



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “SERVICIOS  
GENERALES YEFAREL E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2017.**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PUBLICO**

**AUTORA:**

**MENDEZ VILLAVICENCIO, LIZ FIORELLA  
ORCID 0000-0002-7931-9406**

**ASESORA:**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “SERVICIOS  
GENERALES YEFAREL E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2017.**

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

**AUTORA:**

**MENDEZ VILLAVICENCIO, LIZ FIORELLA  
ORCID 0000-0002-7931-9406**

**ASESORA:**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Méndez Villavicencio, Liz Fiorella

ORCID : 0000-0002-7931-9406

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

### **ASESORA**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

## **FIRMA DE JURADO Y ASESOR**

---

Dr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi

Miembro

---

Mgtr. Ortiz González, Luis

Miembro

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

---

Mgtr. Maribel Placido Juana Maribel

Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios quiero expresar mi gratitud porque siempre estuvo presente en toda mi vida derramando sus bendiciones.

A mis Padres por su inmenso amor, ser ejemplo para la familia a pesar del tiempo; por su apoyo y comprensión constante para alcanzar mis metas y mis sueños de superación, personal y profesional.

A mis Hermanos por ser mi soporte y deseo que sepan que aportan enorme felicidad en mi vida.

**LIZ FIORELLA**

## **DEDICATORIA**

Este presente trabajo está dedicado de corazón a mi padre Tito Calixto Méndez Mendoza quien es un pilar fundamental en mi vida, aunque ya no estas físicamente, sé que donde estés, estas feliz por mí. Te extraño papa; y a mi madre querida Mercedes Poligena Villavicencio Julca por ser una mujer con una fortaleza incomparable que ayudo a sus hijos en las buenas y en las malas y los sigue haciendo, por el apoyo incondicional que me dan para conseguir mis sueños y objetivos personales.

A mis hermanos Judith, Jhon, Williams y Lenin, con su respaldo y cariño me impulsan a salir adelante, siendo mi inspiración de superación de vida, además quiero que sepan que mis logros también son los suyos.

A mi hijita Alexia, por ser mi motivación y fortaleza en todo momento difícil, fuiste la lucecita que ilumino mi vida, mi beba hermosa eres la razón de vivir.

**LIZ FIORELLA**

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Servicios Generales Yefarel EIRL” de Chimbote, 2017. La Investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo y como instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría establece que el financiamiento de las MYPE es de fuentes externas a través de las entidades bancarias y entidades no bancarias formales, lo invirtieron principalmente en capital de trabajo, compra de mercadería e insumos, mejoramientos de infraestructura y adquisición de activos fijos, siendo a corto y largo plazo, donde las facilidades provienen de la entidad no bancaria formal. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” donde se obtuvo que el financiamiento de fuentes externas, proveniente del sistema bancario, fue a largo plazo, a una tasa de interés anual. Finalmente se concluye que las MYPE en general y de la empresa encuestada, financian sus actividades con créditos externos, recurren al sistema bancario, a largo plazo, permitiendo así mejorar la competitividad y rentabilidad de su negocio.

**Palabra Clave:** Financiamiento, Mype y Servicios

## **ABSTRACT**

The present research work had as general objective: to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the company "Servicios Generales Yefarel EIRL" of Chimbote, 2017. The investigation was descriptive, bibliographic, documentary and of case. To collect the information, the following techniques were used: bibliographic review, in-depth interview and comparative analysis and as instruments: bibliographic records, a questionnaire with pertinent closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1: Most establish that the financing of the MSEs is from external sources through banking entities and formal non-banking entities, they invested mainly working capital, purchase of merchandise and supplies, improvements of infrastructure and acquisition of fixed assets, being short and long term, where the facilities come from the formal non-bank entity. Regarding specific objective 2: The company in the case "Servicios Generales Yefarel E.I.R.L." where it obtained financing from external sources, coming from the banking system, was long-term, at an annual interest rate. Finally, it is concluded that the MYPE in general and of the surveyed company, finance their activities with external credits, resort to the banking system, in the long term, thus allowing them to improve the competitiveness and profitability of their business.

Keyword: Financing, Mype and Services.



## CONTENIDO

<b>CARATULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRACARATULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>iii</b>
<b>FIRMA DE JURADO Y ASESOR</b> .....	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>v</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>viii</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>ix</b>
<b>ÍNDICE DE CUADROS</b> .....	<b>xii</b>
<b>I. Introducción</b> .....	<b>13</b>
<b>II. Revisión de literatura</b> .....	<b>16</b>
<b>2.1 Antecedentes</b> .....	<b>16</b>
<b>2.1.1. Internacionales</b> .....	<b>16</b>
<b>2.1.2. Nacionales</b> .....	<b>17</b>
<b>2.1.3. Regionales</b> .....	<b>19</b>
<b>2.1.4. Locales</b> .....	<b>21</b>
<b>2.2 Bases teóricas</b> .....	<b>23</b>
<b>2.2.1. Teoría del financiamiento</b> .....	<b>23</b>
<b>2.2.2. Teoría de la empresa</b> .....	<b>30</b>
<b>2.2.3. Teorías de los sectores productivos</b> .....	<b>33</b>

2.2.4. Descripción del caso de estudio.....	34
2.3 Marco conceptual .....	36
III. Hipótesis.....	37
IV. Metodología.....	38
4.1 Diseño de la investigación.....	38
4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variable (s) e indicadores.....	39
4.3.1. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes OE1.....	39
4.3.2. Matriz de operacionalización de la variable (s) e indicadores del OE2.....	42
4.3.3. Matriz de operacionalización de la pertinencia del OE3.....	45
4.4 Técnicas e instrumentos: .....	48
4.4.1. Técnicas.....	48
4.4.2. Instrumentos.....	48
4.5 Plan de análisis .....	48
4.6 Matriz de consistencia .....	49
4.7 Principios éticos.....	49
V. Resultados Y Análisis De Resultados .....	50
5.1 Resultados.....	50
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	50
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	53
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	55
5.2 Análisis del Resultados .....	58
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	58
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	58

<b>5.2.3. Respecto al objetivo específico 3 .....</b>	<b>59</b>
<b>VI. Conclusiones.....</b>	<b>62</b>
<b>6.1 Respecto al objetivo específico 1.....</b>	<b>62</b>
<b>6.2 Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>62</b>
<b>6.3 Respecto al objetivo específico 3.....</b>	<b>62</b>
<b>6.4 Respecto al objetivo general: .....</b>	<b>63</b>
<b>Aspectos complementarios .....</b>	<b>64</b>
<b>Referencias bibliográficas: .....</b>	<b>64</b>
<b>Anexos .....</b>	<b>68</b>
<b>Anexo 01: Matriz de consistencia lógica .....</b>	<b>68</b>
<b>Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas .....</b>	<b>69</b>
<b>Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio .....</b>	<b>70</b>

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>CUADRO 1: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1.....</b>	<b>50</b>
<b>CUADRO 2: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2.....</b>	<b>53</b>
<b>CUADRO 3: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3.....</b>	<b>55</b>

## I. Introducción

La situación de las micro y pequeñas empresas en varios países, muestra un problema recurrente para las empresas y el del acceso al capital. Este problema deriva de fallas en el mercado de capitales, escaso financiamiento de capital de riesgo, los excesivos trámites, las altas tasas y los plazos restringidos. Sin embargo, cabe señalar que entre las líneas de apoyo examinadas existe el rubro de préstamos para las micro y pequeñas empresas, así como el de microcréditos. Lo sorprendente es que en todos los países se muestra que existen líneas de crédito para estos estratos empresariales. Quizás la oferta no está llegando a la demanda, al menos en los montos (plazos y/o condiciones) suficientes, y también cuál es el grado de penetración de la oferta financiera en el mercado y qué mecanismos pueden crearse para mejorar el acceso y las condiciones de financiamiento. ( **Cepal, 2003**)

El acercamiento para adquirir financiamiento en el sistema financiero permite que las micro y pequeñas empresas tengan la capacidad en su desarrollo, ampliar su capacidad operativa, y acceder a créditos en mejores condiciones. La informalidad dificulta el acceso al sistema financiero, una empresa informal no está registrada ante la SUNAT, no realiza declaraciones tributarias, no posee registros de propiedades ni información financiera acerca de sus operaciones. La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. (**Banco Central de Reserva del Perú; 2009; IV Concurso Escolar BCRP**).

En cuanto en nuestra región Ancash, los créditos otorgados por el sistema financiero a las micro y pequeñas empresas tuvieron un crecimiento el presente año,

sabiendo que las MYPE tienen un gran potencial de desarrollo. Más aún, con todas las herramientas tecnológicas que se tienen en la actualidad, siendo un elemento muy importante en la dinámica económica de la Región por el cual constituyen un sector que contribuye a la inserción de la región de forma equilibrada y beneficiosa. **Gestión (2017,10 Noviembre).**

Por otra parte en Chimbote, ciudad de la Región de Ancash, donde se va a desarrollar el proyecto de investigación, existen varios establecimientos de negocios conocidos como MYPE dedicadas al sector de servicios por lo cual trabajaremos con la empresa de servicios “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*”, se conoce que la empresa necesita a la obtención de un crédito financiero, por lo que el planteamiento del problema es **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas del sector servicios del Perú y de la empresa “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” de Chimbote, 2017?**

Por lo tanto, el objetivo general de la investigación: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “*Servicios Generales Yefarel EIRL*” de Chimbote, 2017.

Para poder lograr el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

2. Describir las características del financiamiento de la empresa “*Servicios Generales Yefarel EIRL*” de Chimbote, 2017.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “*Servicios Generales Yefarel EIRL*” de Chimbote, 2017.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento, es decir permitirá describir las características del financiamiento en las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “*Servicios Generales Yefarel EIRL*” de Chimbote, 2017. La investigación se centra en el sector servicios debido a la influencia que tienen dentro de la economía del Perú, sabiendo que en el país existe gran cantidad de micro y pequeñas empresas cumpliendo roles importantes dentro de la economía peruana, fomentando el buen desarrollo del país.

Finalmente, el presente trabajo servirá como base de información para posteriores investigaciones que se den referente al tema. La Investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados:

**Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría establece que el financiamiento de las MYPE es de fuentes externas a través las entidades bancarias y entidades no bancarias formales, lo invirtieron principalmente capital de trabajo, compra de mercadería e insumos, mejoramientos de infraestructura y adquisición de activos fijos, siendo a corto y largo plazo, donde las facilidades provienen de la entidad no bancaria formal.

**Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” donde obtuvo el financiamiento de fuentes externas, proveniente del sistema bancario, fue a largo plazo, a una tasa de interés anual. Finalmente se concluye que las MYPE en general y de la empresa encuestada, financien sus actividades con créditos externos, recurran al sistema bancario, a largo plazo, permitiendo así mejorar la competitividad y rentabilidad de su negocio.

## II. Revisión de literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad o país del mundo, menos del PERÚ; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Dado que no encontramos trabajos de investigación relacionados con el sector servicios, pero sí de la variable, para ello realizamos trabajo de investigación con más énfasis en relación con la variable.

**Murillo (2015)** en su trabajo de investigación titulado *“El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMEs”*, Realizado en la ciudad de Tegucigalpa – Honduras. Cuyo objetivo general fue: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas. Concluye que:

Las MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas, no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones.



### 2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del PERÚ, menos en la Región de Ancash; que hayan empleado las misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Quinto (2016)**, en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento, y la capacitación de las MYPE del sector servicio – rubro lavandería de ropa del Distrito de Juliaca, periodo 2015”* presentada en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, para obtener el título profesional en administración, cuyo objetivo específico fue: Describir las características del financiamiento de las MYPE, en el ámbito de estudio, empleando un tipo de investigación cuantitativa, con un nivel de investigación descriptivo, aplica un diseño de investigación no experimental - descriptivo, emplea la técnica de la encuesta a su vez utiliza como instrumento para recoger información un cuestionario, dirigido a los gerentes y/o propietarios de las MYPE del rubro de lavandería. El cuestionario se dividió en 21 preguntas cerrada aplicadas a 10 MYPE, concluye que:

Respecto al financiamiento los propietarios de las Micro y Pequeña Empresa, se tiene las siguientes características que el 70% su financiamiento es propio, por lo que solo el 30% solicitó crédito externo, de los cuales solo el 20% recibió el crédito de los cuales el 10% fue al sistema financiero banco y el otro 10% al sistema no bancario (Cajas Municipales y Cajas Rurales); la cual manifestaron que se invirtió en capital de trabajo y compra de insumos con importes de préstamos de s/.1,000.00 a s/. 2,000.00 soles y el 80% restante no recibió crédito, siendo la ciudad de Juliaca en la región la más

importante por lo que el 9,7% está organizado con fines empresariales para poder acceder al sistema financiero en un 14,3%.

**Alarco (2016)**, en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector comercio rubro – Artesanías del Mercado San Pedro de la ciudad del Cusco- periodo 2015”*, presentada en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, para obtener el título profesional de Licenciada en Administración, cuyo objetivo específico fue: Determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio, empleando un tipo de investigación Cuantitativo, con un nivel de investigación descriptivo, aplica un diseño de investigación experimental - descriptivo, emplea la técnica de la encuesta a su vez utiliza como instrumento para recoger información un cuestionario, aplicadas a 15 MYPE, concluye que:

Por lo tanto el 70% de las MYPE estudiadas se dedican a la venta de artesanías por más de cinco años. Así como también el 100% son formales, el 53% tienen 5 trabajadores permanentes y la totalidad no tienen trabajadores eventuales, todas las MYPE se formaron con la finalidad de auto emplearse y obtener ganancias. El 80% de las MYPE estudiadas financiaron su actividad comercial con financiamiento de terceros, el resto (20%) lo hizo con recursos financieros propios, el 50% solicitó crédito a entidades bancarias (Caja Municipal Cusco), el 33% a entidades no bancarias (Ayni Asociación Civil) y el 17% lo recibió de amigos y familiares. El 50% de las MYPE estudiadas dijeron que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades en la obtención de crédito y el 33% dijo que las entidades no bancarias son las que brindan mayores facilidades de acceso al crédito. La totalidad de las MYPE estudiadas,

manifiestan que las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito lo hicieron en los montos solicitados y que fueron a corto plazo, finalmente el 80% de las MYPE estudiadas indican que los créditos otorgados lo invirtieron en mercadería.

### **2.1.3. Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la región de Ancash, menos en la provincia de Santa; que hayan empleado las misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Anaya (2015)** en su tesis titulada *“Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micros y Pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes de productos Hidrobiológicos del Distrito de Huarney, Año 2014”* presentada en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote para obtener el título Licenciada en Administración, cuyo objetivo específico fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro restaurantes de productos hidrobiológicos del Distrito de Huarney año 2014. Con diseño de investigación no experimental descriptivo usa como técnica e instrumento de recolección de datos la encuesta aplicada a una muestra de 10 micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio-rubro restaurantes de productos hidrobiológicos del Distrito de Huarney, concluye que:

La mitad de las micro y pequeñas empresas tienen de 4 a 7 años en el giro del negocio y la, mayoría tienen más de 4 trabajadores, esta totalidad de las micro y pequeñas empresas han adquirido un crédito financiero (externo), la mitad de los

propietarios solicitó crédito al CMAC Santa y la otra mitad a Mi Banco y Banco Financiero, así mismo la mayoría solicitó un crédito entre 10,001 y 30,000 nuevos soles, donde aseguran que su rentabilidad ha disminuido, la mitad asegura que el factor determinante de rentabilidad es por el incremento de precios; así mismo la mayoría no utiliza un indicador para determinar la rentabilidad de la micro y pequeñas empresa.

**Cochachin (2016)** en su tesis titulada “*Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro - Boticas del distrito de Independencia, 2015*” presentada en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote para obtener el título profesional de Contador Público, cuyo objetivo específico fue: Describir y analizar las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-Boticas del Distrito de Independencia, 2015. Con diseño de investigación no experimental descriptivo usa como técnica e instrumento de recolección de datos a la encuesta que se aplicó a una muestra de 30 representantes de boticas del distrito de Independencia, concluye que:

Dentro de las características del financiamiento se observa del 100% de encuestados, el 23% indicó que se financiaron con capital propio, el 77% con financiamiento Externo. Del 100% de la encuesta aplicada, se observa que las fuentes de financiamiento presentan gran diversidad a las que pueda acceder un MYPE, muestra el 40% fueron otorgados por financiera EDYFICAR, el 13% otorgada por caja municipal del distrito de Independencia, el 7% otorgadas por otras instituciones financieras, y el 13% por terceras personas, el 10% por N.A, y el 17% por banco de crédito.

Asimismo, de la encuesta realizada, el 40% de los encuestados dijeron que recibieron financiamiento a largo plazo, el 33% respondieron que obtuvieron

financiamiento a corto plazo y el 27% dijeron que no obtuvieron ningún tipo de financiamiento. Por lo cual el 50% respondió que invirtió en mercadería o insumos, y el 33% en activo fijo, el 17% en ampliación de sus locales, en consecuencia un incremento en su negocio.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la ciudad de la provincia del santa; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Medina (2015)**, en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de av. Pacífico del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013”*, presentada por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, para obtener el título profesional de Licenciada en Administración, cuyo objetivo específico fue: Describir las principales características del financiamiento en Micro y pequeña empresas del sector servicio – rubro pollerías de la Av. Pacífico del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. Utiliza un tipo de investigación cuantitativa, emplea un diseño de investigación no experimental ,descriptivo, usa como técnica e instrumento de recolección de datos a la encuesta que se aplicó a una muestra de 8 MYPE del sector servicio rubro pollerías de la av. Pacifico Distrito de Nuevo Chimbote, concluye que:

Respecto a los representantes de las Micro y Pequeña Empresas del sector servicio rubro pollerías, tienen una de edad de entre 18-25 años, son de sexo masculino, tienen instrucción secundaria, estableciendo que son administradores, y desempeñan de entres 0-5 años su cargo. Por lo tanto a las Micro y pequeña empresas del sector servicio

rubro pollerías, tienen de entre 3-5 años de permanencia de actividad y rubro y sus trabajadores son eventuales, con respecto al financiamiento de las Micro y pequeña empresas del sector servicio rubro pollerías, recurren al financiamiento formal, solicitando una vez el crédito financiero, en la entidad Edificar y BCP, con una tasa de interés de entre 11-20%, teniendo una mejora en sus ganancias e invirtiéndolo en capital de trabajo y mejora de infraestructura.

**Quiroz (2016)**, en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014”*, presentada por la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, para obtener el título profesional Contador Público, cuyo objetivo específico fue: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio, 2014. Utiliza un tipo de investigación cuantitativa, emplea un diseño de investigación no experimental, descriptivo, usa como técnica de la encuesta e instrumento utilizó un cuestionario estructurado de 32 preguntas cerradas, elaborado en función de los objetivos específicos de la investigación y a la operacionalización de las variables en estudio, concluye que :

Alrededor de 67% de las MYPE encuestadas financian su actividad productiva con financiamiento externo, mientras que el 33% lo hizo con recursos propios, el 60% de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias y el 40% obtuvo crédito en una entidad bancaria, poco menos del 60% de las MYPE encuestadas solicitaron créditos de terceros lo hicieron de la Caja municipal del Santa y el restante a entidades bancarias como Banco de Crédito y Scotiabank, asimismo poco menos de 60% de las MYPE encuestadas que solicitaron

créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Los importes de los financiamientos fluctúan entre s/.1,000.00 a s/. 10,000.00 en un 70% mientras que el 30% manifiesta que fluctúan entre s/. 10,500.00 a s/. 30, 000.00. Sin embargo, el 40% dijo que fue el sistema bancario y así el 60% los créditos otorgados fueron de corto plazo y el 40% fue de largo plazo con tasas de interés mensual entre 39%- 55% y Finalmente 70% los créditos otorgados lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de local y el 30% lo hizo en capital de trabajo.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Desde el concepto teórico, la adquisición financiera resalta en el flujo de fondos, donde se ve la obtención de administrar el movimiento del efectivo mediante instrumento, instituciones con las normativas legales y contables, con esto mejora en la toma de decisiones a convenir para el buen manejo de una empresa. Las transacciones económicas que van directa o indirectamente con los movimientos de los fondos tiene que ser controlada por el área financiera. **(Drimer, 2008).**

#### ***2.2.1.1. Fuentes de financiamiento***

##### ***2.2.1.1.1. Financiación interna***

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son: Provenientes de los accionistas de la empresa. Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización. - Por medio de

la capitalización de las utilidades de operación retenidas. **Actualidad Empresarial (2015, 30 Noviembre).**

#### *2.2.1.1.2. Financiación externa*

Son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple. **Actualidad Empresarial (2015, 30 Noviembre).**

#### *2.2.1.2. Sistemas del financiamiento*

El sistema financiero es un grupo de instituciones y mercados, con su principal función es de adquirir fondos. La cual la primera es mediante los bancos que funcionan como intermediarios. **Gestión (2017, 30 Noviembre).**

##### *2.2.1.2.1. Sistema de financiamiento formal*

#### **Sistema Bancario**

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera, formal indirecta. En nuestro país el sistema bancario está conformada por la banca múltiple, banco central de reserva (B.C.R.P) y el Banco de la Nación (B.N). **(Castillo, 2018).**

Los bancos se denominan a las empresas bancarias, son necesidades mercantiles. Son las únicas entidades que realizan intermediación financiera formal indirecta pero son las únicas que pueden aceptar depósitos a la vista y movilizar dinero a través de uso de cheques extendidos contra ellos. Gracias a esto puede crear dinero a través de sus operaciones crediticias (creación secundaria del dinero). **(Castillo, 2018).**



## **El sistema no bancario**

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recurso, pero no califican como bancos, entre estos tenemos a:

- **Financieras:** instituciones que pueden realizar diversas operaciones de financiamiento y captar recursos financieros del público según modalidades, a excepción de los depósitos a la vista. Además facilita la colocación de primeras emisiones de valores y operan con valores mobiliarios. (Castillo, 2018).
- **COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo):** Institución administrada por el estado que capta y canaliza, orientada a fomentar el desarrollo productivo de las pequeñas y medianas empresas del sector industrial. (Castillo, 2018).
- **Compañías de seguro:** Empresas que cubren diversos riesgos: robos, pérdidas, quiebras, siniestros. Se aseguran todo tipo de negocios, empresas, automóviles, casas, etc. Estas compañías se comprometen a indemnizar a los afectados asegurados a cambio del pago de una prima. (Castillo, 2018).
- **Corporativas de ahorro y crédito:** Son asociaciones que prestan a sus miembros el mejor servicio al más bajo precio. Existen muchos tipos de cooperativas, pero solo las de ahorro y crédito pertenecen al sistema financiero. (Castillo, 2018).

- **Cajas rurales:** Se organizan bajo la forma de asociaciones, con el objeto de captar dinero de sus asociados y de terceros para proporcionar y desarrollar sus actividades económicas ligadas al logro de la región. **(Castillo, 2018).**
- **AFP:** Empresas que captan recursos de los trabajadores, mediante el descuento de un porcentaje o sueldos, que van a constituir un fondo de previsión individual. **(Castillo, 2018).**

#### *2.2.1.2.2. Sistema de financiamiento informal*

La actividad financiera informal en nuestro país comprende mucho más que el egotismo, no obstante, es importante mencionar que los usureros son para las personas con escasos recursos, una fuente de crédito importante. **(Condusef, 2013).**

Por ejemplo tenemos a los usureros o prestamistas profesionales

#### *2.2.1.3. Plazos del financiamiento*

##### **Financiamiento a corto plazo**

Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.

##### **Financiamiento a largo plazo**

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes. **Actualidad Empresarial (2015, 30 Noviembre).**

#### ***2.2.1.4. Costo de financiamiento***

El financiamiento es un factor muy importante que se debe tomar en cuenta cuando se determinen las necesidades a conseguir estos fondos y sobre todo el costo que ello significará para las empresas, así también depende de la naturaleza de sus actividades comerciales, productivas y/o de servicios, sobre todo tratándose de micro y pequeñas empresas que son uno de los motores de la actividad económica, que contribuyen al crecimiento del país. Hay un interés de parte de las instituciones financieras por financiar sus proyectos porque las ven atractivas en cuanto a otorgarles financiamiento, aunque también toman sus medidas porque significan un riesgo para tales operaciones. Los costos asociados a la obtención de financiamiento externo tiene una gran repercusión en las decisiones de financiamiento la estructura. La tasa de interés anual es un índice relacionado con el interés y está orientada al rendimiento de un producto financiero. La tasa efectiva anual incluye el tipo de interés nominal, los gastos y comisiones bancarias y el plazo de la operación. (Málaga, 2015).

#### ***2.2.1.5. Facilidades del financiamiento***

**Gestión (2013).** Detalla que las micro y pequeñas empresas constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". Pero antes de acceder a un canal de financiamiento, sugiere, es necesario que el empresario determine hasta qué punto está dispuesto a endeudarse, para ello, también es

indispensable que conozca su capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fije los costos efectivos de financiamiento

#### **2.2.1.6. Tipo de financiamiento**

##### **2.2.1.6.1. Financiamiento a corto plazo**

#### **Créditos comerciales y de proveedores**

Es el ofrecimiento de crédito por parte de los proveedores tanto de comercialización de productos o prestación de servicios hacia a sus clientes.

#### **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo**

Es el otorgamiento de poder contar con un capital de negocios de parte de la institución financiera para solucionar los gastos a corto plazo de una empresa, a la cual se asume la responsabilidad de cubrir los intereses establecidos en un plazo menor o igual a un año.

#### **Descuentos de efectos comerciales letras**

Es la materialización de los derechos de cobro de la empresa por el resultado comercial que se da a las entidades financieras para adelantar el monto, ya deducidas la cantidad establecida por concepto de comisiones e intereses. Asimismo el monto que las instituciones cobran por adelantar la deuda de los clientes antes de su fecha de vencimiento se conoce como descuento y es por eso que se denomina el nombre a la operación.

#### **Factoring**

Se conoce como una herramienta financiera de corto plazo para cambiar las cuentas por cobrar (facturas, recibos, letras) en dinero en efectivo, la cual permite contar con liquidez para cualquier necesidad que enfrente la empresa, en definitiva permite que

la empresa adquiera liquidez es decir, una empresa puede obtener liquidez encomendando a un tercero créditos a cobrar obtenidos de la actividad comercial que realiza. *Actualidad Empresarial (2015, 30 Noviembre)*.

#### *2.2.1.6.2. Financiamiento a largo plazo*

##### **Bonos**

Es un pagaré de mediano o largo plazo, la cual es emitido por una empresa para la obtención de fondos del mercado financiero asimismo le establecen intereses a una fecha de vencimiento establecido.

##### **Acciones**

Las acciones representan la aportación de capital de un accionista así una organización a la que pertenece, la cual nos muestra una opción posible para el financiamiento de largo plazo, El financiamiento a largo plazo con acciones permite un equilibrio entre las acciones comunes y los bonos ya que forma parte del capital contable y da poder a la obtención de utilidades.

##### **Arrendamiento financiero o leasing**

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica. Sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

##### **Hipotecas**

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo. **Actualidad Empresarial (2015, 30 Noviembre)**.

### **2.2.2. Teoría de la empresa**

**Pérez (2008).** Una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital).

#### **2.2.2.1. Clasificación de las empresas**

##### *2.2.2.1.1 Según su actividad económica que desarrollan*

#### **Empresas industriales**

Son todas las empresas que realizan actividades de producción de bienes a través de la transformación o extracción de las materias primas. Las cuales se clasifican como: extractivas, que encargan a la extracción de recursos naturales. Y por otra parte se tiene a las manufactureras, estas empresas transforman las materias primas en productos terminados.

Por lo tanto las empresas manufactureras pueden producir productos para los consumidores finales, estas últimas a su vez pueden ser: empresas que producen productos para el consumidor final. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **Empresas comerciales**

Son las empresas intermediarias entre el productor y el consumidor que se dedican principalmente a la compra y venta de productos terminados para su comercialización. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **Empresas extractivas**

Son las empresas que se dedican a extraer y explotar los recursos.

### **Empresas financieras**

Empresas que se dedican a ofrecer al público prestamos de financiamiento los cuales son brindados a las personas naturales o jurídicas con el propósito de obtener ganancias lucrativas.

### **Empresas de servicios personales**

Son las empresas de servicios que prestan actividad que las personas necesitan para la satisfacción de sus necesidades a cambio de un precio.

### **Empresas agrícolas**

Son empresas de actividad productora que obtiene materias primas de origen vegetal.

#### *2.2.2.1.2. Según el tipo de organización jurídica*

### **Empresas individuales**

Empresa conformado por sólo una persona que puede responder frente a terceros con sus bienes (autónomos) con responsabilidad ilimitada, o hasta el monto aportado para la empresa, en empresas individuales de responsabilidad limitada o EIRL. Hablamos de empresas familiares o pequeñas. **Gestión (2011, 17 junio).**

### **Empresas societaria**

Son las empresas constituidas por dos o mas personas, por ejemplo las empresas de sociedad colectiva, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad anónima, sociedad comanditaria y sociedad de acciones simplificada SAS. **Gestión (2011, 17 junio).**

### *2.2.2.1.3. Según tamaño*

#### **Micro empresa**

Las micro empresas son generadoras de empleo para un importante grupo de la población. Por ello se hace un análisis descriptivo de la estructura empresarial de este tipo de unidades económicas por ámbito geográfico, actividad económica y forma de organización jurídica. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **Pequeña empresa**

Las pequeñas empresas tienen un personal en plantilla de entre 11 y 49 trabajadores. Este tipo de negocio suele tener una tendencia de crecimiento más destacada que la de la microempresa. Además, en su estructura organizacional también cuenta con una división del trabajo. En muchos casos, las pequeñas empresas son negocios familiares. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **Mediana empresa**

Son las empresas que ofrecen una mayor oferta de empleo al poder contratar entre 50 y 250 profesionales. Se trata de un tipo de empresa que tiene una mayor estructura a partir de departamentos diferenciados. Tanto las pequeñas como las medianas empresas tienen mucha fuerza en la economía. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **Grande empresa**

Son empresas que tienen un número de personal en plantilla en las grandes empresas supera los 250 profesionales. Algunas empresas se desarrollan como multinacionales que tienen sede en distintos países del mundo. Se trata de **negocios** en expansión internacional. **Gestión (2011, 17 junio).**



#### *2.2.2.1.4. Según la propiedad de capital*

##### **Empresa privada**

Se trata de empresas en donde el capital es propiedad de inversionistas privados y son lucrativas en su totalidad. El origen de capital es privado. **Gestión (2011, 17 junio).**

##### **Empresa publica**

Se trata de empresas en donde el capital pertenece al estado y en las que se pretende satisfacer las necesidades sociales. Pueden ser centralizadas, descentralizadas, estatales, mixtas y paraestatales. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### *2.2.2.1.5. Según su ámbito geográfico*

- **Nacionales**

Empresas que desarrollan la actividad en un solo país, el propio.

- **Locales**

Empresas que están enfocadas para su propia localidad.

- **Regionales**

Instituciones que desarrollan su actividad en una sola región

- **Multinacionales**

Empresas que realizan actividades a la vez en varios países. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### **2.2.3. Teorías de los sectores productivos**

Los sectores económicos son la división de la actividad económica de un Estado, atendiendo al tipo de proceso productivo que tenga lugar. Las actividades económicas

se dividen en tres grandes sectores las cuales son primario, secundario y terciario.

### ***2.2.3.1. Clasificación de los sectores productivos***

#### *2.2.3.1.1. Sector Primario*

Son las empresas que realizan la transformación de los recursos naturales y así obtener productos primarios no elaborados. Donde se encuentra la ganadería, agricultura, acuicultura, caza, pesca, silvicultura y apicultura. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### *2.2.3.1.2. Sector secundario*

Son aquellas empresas en el que se transforma la materia prima en productos de consumo o bienes de equipo que se utilizan en otros entornos del mismo sector. Las cuales son la industria, construcción, artesanía, obtención de energía. **Gestión (2011, 17 junio).**

#### *2.2.3.1.3. Sector terciario*

Abarca todas las actividades económicas relacionadas con los servicios materiales que no producen bienes, y generalmente se ofrecen para satisfacer necesidades de la población. Aquí podemos hablar de finanzas, turismo, transporte, comercio, comunicaciones, hostelería, ocio, espectáculos, administración pública o servicios públicos (de Estado o iniciativa privada). **Gestión (2011, 17 junio).**

### **2.2.4. Descripción del caso de estudio**

Servicios Generales Yefarel E.I.R.L constituido el 22 de Setiembre del 2015 representado por su gerente general Ever Enzon Holguin Jara dando inició a sus actividades el año 2016 en el mercado de Chimbote.

Desde el comienzo, sus actividades se especializan en el sector de construcción, prestación de servicios en general, alquiler de camionetas las cuales han participado en

principales proyectos de construcción dentro de nuestra localidad y en todo el país, ya sea privada o pública.

Posee con un excelente grupo humano el cual los capacitan en forma permanente a fin de estar actualizado en los cambios e innovaciones tecnológicas que se presentan en el ámbito.

Su objetivo principal es lograr una permanente mejora en sus actividades a fin de dar un servicio que asegure una entrega en tiempo y forma con su correspondiente asesoramiento.

### **Misión**

Somos la mejor opción en administración de recursos financiero, económicos y de capitales, gestionamiento eficientemente proyecto públicos y privados, maximizando la rentabilidad, y el valor de los dividendos, garantizando la satisfacción de nuestros clientes, operando con altos estándares de calidad y seguridad, cuidado del medio ambiente y socialmente responsables”

### **Visión**

Ser una de las mejores empresas, con la especialidad en construcción y servicios generales que brinde soluciones integrales en el desarrollo de proyectos del sector público y privado.

### **Razón social y domicilio fiscal**

La razón social es “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L*” con RUC: 20600805348

El domicilio fiscal actualmente está ubicado Pj. Florida Alta Mza L Lote 29 – Chimbote, Santa – Ancash.

## **2.3. Marco conceptual**

### **Micro y pequeñas empresas**

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 Mypes, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

#### **Empresa**

Es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de empresas. En general, una empresa también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios.

#### **Fondos**

Los fondos de inversión son instrumentos de ahorro. Se trata de un patrimonio que se forma con los aportes de un grupo de personas que invierten su capital en búsqueda de rentabilidad. Lo que hace el fondo es reunir el dinero aportado por todos los participantes, para que una entidad se encargue de su gestión y administración.

#### **Instrumentos Financieros**

Un instrumento financiero o producto financiero puede ser efectivo, el derecho de propiedad en una entidad, o un derecho contractual de recibir o entregar, efectivo u otro instrumento financiero.

### **III. Hipótesis**

Este tipo de trabajo de investigación, descriptivos cuyo objetivo se basa en la recolección de información no requiere de hipótesis. Por lo tanto, los estudios descriptivos buscan datos y hallazgos que estén de acuerdo a las características planteada. **(Rodríguez y Pérez ,2017).**

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

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

En la investigación el diseño fue no experimental porque el investigador se limitó a tomar la información tal como se encontraba en la realidad, sin hacer ninguna manipulación de dicha información.

En la investigación el diseño fue descriptivo por que la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable correspondiente.

Fue bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1. Se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

Por lo tanto, fue documental porque en la obtención de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se revisaron algunos documentos pertinentes.

Finalmente es de caso, porque para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó una sola empresa o institución pertinente.

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1. Población**

La población de la investigación está constituida por todas las Mype del sector de servicios del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

Para la realización de la investigación se toma como muestra a la empresa de Servicios Servicios Generales Yefarel E.I.R.L de Chimbote.

### 4.3. Definición conceptual y operacionalización de las variable (s) e indicadores.

#### 4.3.1. Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes OE1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DEL FINANCIAMIENTO	DEFINICIÓN OPERACIONAL DEL FINANCIAMIENTO							
		ANTECEDENTES		C1	C2	C3	C4	C5	C6
F I N A C I A M I E N	La adquisición financiera resalta en el flujo de fondos, donde se ve la obtención de administrar el movimiento del efectivo mediante instrumento, instituciones con las normativas legales y contables, con esto mejora en la toma de decisiones a convenir para el buen manejo de una empresa. Las	INTERNACIONALES	Murillo (2015)	X	X	X	X	X	X
		NACIONALES	Quinto (2016)	X	X	X	X	X	X
			Alarco (2016)	X	X	X	X	X	X
		REGIONALES	Anaya (2015)	X	X	X	X	X	X
			Cochachín (2016)	X	X	X	X	X	X

T O	transacciones económicas que van directa o indirectamente con los movimientos de los fondos tiene que ser controlada por la área financiera. (Drimer, 2008).	LOCALES	Guevara (2015)	X	X	X	X	X	X
			Medina (2015)	X	X	X	X	X	X

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación de **Vásquez Pacheco (2019)**.



## **LEYENDA DE LOS CRITERIOS**

**C1:** Tiene que ver con el título, el título debe tener las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo.

**C2:** Tiene que ver con los objetivos de los antecedentes; por lo menos el antecedente debe tener un objetivo como mínimo.

**C3:** Tiene que ver con el resumen de la Metodología del Antecedente, técnicas e Instrumentos que utilizó para recoger la información.

**C4:** Tiene que ver con los resultados y/o Conclusiones.

**C5:** Los resultados y/o Conclusiones, deben tener una coherencia lógica entre el C4 y C2.

**C6:** Simultaneidad; que los 5 criterios deben cumplirse.

#### 4.3.2. Matriz de operacionalización de la variable (s) e indicadores del OE2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE E INDICADORES			RESPUESTA	
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	La adquisición financiera resalta en el flujo de fondos, donde se ve la obtención de administrar el movimiento del efectivo mediante instrumento, instituciones con las normativas legales y contables, con esto mejora en la toma de decisiones a convenir para el buen manejo de una empresa. Las transacciones económicas que van directa o indirectamente con los movimientos de los fondos tiene que ser controlada por la área financiera. (Drimer, 2008).	Fuentes de Financiamiento	- Interno  - Externo	1. ¿Utilizo la empresa créditos financieros para solventar operaciones propias? 2. ¿El financiamiento que requiere la empresa es propio? 3. ¿El financiamiento que requiere la empresa es externo?	X	X
		Sistemas de Financiamiento	- Sistema Bancario  - Sistema no Bancario formal  Sistema Informal	4. ¿La empresa adquirió financiamiento del Sistema bancario? 5. ¿Nombre de la entidad financiera que solicito el crédito? 6. ¿La empresa adquirió financiamiento del Sistema no bancario formal? 7. ¿El sistema formal es el principal medio de financiamiento que ha buscado la empresa? 8. ¿Considera Importante el financiamiento del sistema bancario y no bancario formal para el crecimiento y la competitividad de la MYPE? 9. ¿Cuánto es el monto del	X	X

				crédito otorgado? 10. ¿Recurrió al sistema informal para obtener financiamiento?		X
		Costos del Financiamiento	- Interés	11. ¿El financiamiento a que tasa de interés pago?		
		Plazos de Financiamiento	- Corto plazo	12. ¿Los créditos financieros solicitados son a corto plazo?		X
			- Largo plazo	13. ¿Los créditos financieros solicitados son a largo plazo?	X	
		Facilidades de Financiamiento	- Sistema Bancario	14. ¿Considera que el sistema bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE?	X	
			- Sistema no Bancario formal	15. ¿Cree usted que el sistema no bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE?	X	
			- Sistema Informal	16. ¿Cree usted que el sistema informal brinda mayores facilidades en el otorgamiento de créditos?	X	
		Usos del Financiamiento	- Capital de trabajo	17. ¿El crédito financiero solicitado a sido utilizado como capital de trabajo?	X	
			- Activos fijos	18. ¿Destino el crédito financiero a la adquisición de activos fijos?		X
		Otras formas de Financiamiento	- Financiamiento por Leasing	19. ¿La empresa solicito Leasing financiero para la adquisición de activos fijos?		X
			- Financiamiento	20. ¿La empresa utilizo el		X

			por Factoring - Línea de créditos bancarios - Línea de créditos con proveedores	factoring como alternativa de financiamiento? 21. ¿Cuenta la empresa con líneas de créditos bancarios? 22. ¿La empresa ha solicitado líneas de créditos a sus proveedores? 23. ¿Qué tipo de materiales u otros suministros requiere la empresa? 24. ¿Quiénes son sus principales proveedores?	X	X
--	--	--	---	---	---	---

**Fuente:** Elaboración propia, en base a las matrices proporcionadas por **Vásquez Pacheco (2019)**.

### 4.3.3. Matriz de operacionalización de la pertinencia del OE3

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS OBJETIVOS ESPEC. 1	RESULTADOS OBJETIVOS ESPEC. 2	RESULTADOS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Los autores revisados en su mayoría establecen que las MYPE buscan el financiamiento para sus actividades de fuentes externos ( <b>Quinto, 2015; Alarco, 2016; Anaya, 2015; Cochachin, 2016; Medina, 2015; Quiroz, 2016</b> ).	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” busco el financiamiento externo para solventar sus operaciones económicas.	Si coinciden
<b>Sistemas de financiamiento</b>	La totalidad de los autores revisados afirman que las MYPE utilizan el sistema bancario (Mi Banco; Banco Financiero; Financiera Edyficar; BCP; Scotiabank) y sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales) para la	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” solicito financiamiento a una entidad bancaria ( Banco Financiero del Perú)	Si coinciden

obtención de créditos financieros. (**Quinto, 2015; Alarco, 2016; Anaya, 2015; Cochachin, 2016; Medina, 2015; Quiroz, 2016**).

<b>Costo del financiamiento</b>	<p><b>Medina, (2015)</b> Afirma que las tasa de interés mensual fluctúan entre 11-20%.</p> <p><b>Quiroz, (2016)</b> establece que el interés mensual por pago de préstamo fue de 39% a 55%.</p>	<p>La empresa en estudio “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” adquirió el préstamo a una tasa de interés anual del 18%.</p>	<p>No Coinciden</p>
<b>Plazos del financiamiento</b>	<p><b>Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016),</b></p> <p>determinan que las MYPE en su mayoría obtuvieron financiamiento a corto plazo y la minoría a largo plazo.</p>	<p>La empresa en estudio “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” El financiamiento obtenido por la empresa fue dada a largo plazo.</p>	<p>Si coinciden</p>
<b>Facilidades de financiamiento</b>	<p><b>Alarco (2016), Quiroz, (2016)</b> afirman que el sistema no bancario formal otorgan</p>	<p>La empresa en estudio “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” su</p>	<p>No coinciden</p>

mayores facilidades en la obtención de créditos a las MYPE. El financiamiento lo obtuvo por parte del sistema bancario (Banco Financiero del Perú).

<b>Usos del financiamiento</b>	<p><b>Quinto (2015), Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015) Quiroz (2016)</b> en su mayoría los establecen que la inversión de los prestamos fue utilizado principalmente para capital de trabajo, compra de insumos y/o mercaderías, mejoramiento de infraestructura y adquisicion de activos Fijos.</p>	<p>La empresa en estudio “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” adquirió el financiamiento para invertirlo en capital de trabajo.</p>	<p>Si coinciden</p>
--------------------------------	---	--	---------------------

---

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

#### **4.4. Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1. Técnicas**

En el recojo de la información se utilizaron las siguientes técnicas: Revisión Bibliográfica (objetivos específicos 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (Objetivo específico 1), un cuestionario de la preguntas cerradas pertinentes (objetivos específicos 2), y los cuadros 01 y 02 de la investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizaron la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de las fichas bibliográficas; estos resultados fueron especificados (descritos en el cuadro 01 de la investigación). Para hacer el análisis de los resultados el investigador (investigadora) observara los resultados del cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y locales, luego estos resultados serán comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a las de la bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizaron la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; estos resultados serán especificados (descritos en el cuadro 02). Para hacer análisis de los resultados la investigadora hizo un análisis cuantitativo de los resultados



por cada componente del financiamiento; finalmente estos resultados se compararon y explicados a la de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes,

Para conseguir los resultados de los objetivos específicos 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo de los cuadros 01 y 02; estos resultados fueron especificados en el cuadro 03; el mismo que tiene la siguiente estructura: elementos de comparación, resultado del objetivo específico 1, resultado del objetivo específico 2 y resultados: finalmente, las coincidencias o no coincidencias del cuadro 03 fueron explicadas a las de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 04.

#### **4.7. Principios éticos**

En la realización de esta Tesis, se respetaron el código de ética de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Asimismo, se respetó la confidencialidad de los informantes.

Además, se tiene en cuenta, la honestidad y el respeto a los derechos de autores que nos han antecedido en la investigación de la presente Tesis.

## V. Resultados Y Análisis De Resultados

### 5.1 Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micros pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

**CUADRO 1: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1**

<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Quinto (2016)</b>	Describe que, el financiamiento los propietarios de las MYPE, en un 70% su financiamiento es propio, siendo el 30% créditos externos, de los cuales solo el 20% recibió el crédito dando a conocer que el 10% fue por el sistema financiero banco y el otro 10% fue dado por el sistema no bancario (Cajas Municipales y Cajas Rurales) la cual manifestaron que se invirtió en capital de trabajo y compra de insumos con importes de préstamos de s/.1,000.00 a s/. 2,000.00 soles.
<b>Alarco (2016)</b>	Establece que, el 80% de las MYPE estudiadas financiaron su actividad comercial con la obtención de financiamiento de terceros, y el 20% lo hizo con financiamiento propios, dando a conocer que el 50% solicitó crédito a entidades bancarias, el 33% lo solicito a entidades no bancarias (Ayni Asociación Civil, Caja Municipal Cusco) y la diferencia a familiares y amigos. La totalidad de las MYPE estudiadas, manifiestan que

las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito lo hicieron a corto plazo, y finalmente el 80% de las MYPE estudiadas indican que los créditos otorgados lo invirtieron en mercadería. Y manifiesta que las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades.

**Anaya (2015)** Afirma que, las MYPE han adquirido crédito financiero externo, la mitad solicitó crédito al CMAC Santa (sistema no bancario) y la otra mitad Mi Banco y Banco Financiero (sistema bancario), por lo tanto la mayoría solicitó un crédito entre 10,001 y 30,000 nuevos soles.

**Cochachin (2016)** Sostienen que, el financiamiento de las MYPE el 23% indican que se financiaron con capital propio y el 77% con financiamiento externo; 40% fue brindado por la financiera Edificar, el 13% otorgada por Caja Municipal del Santa, el 7% es otorgada por otras instituciones financieras, y el 13% por terceras personas, el 10% por N.A, y el 17% por banco de crédito. Asimismo manifiesta que el 40% de los encuestados dijeron que recibieron financiamiento a largo plazo y el 50% lo invirtió en mercadería o insumos.

**Medina (2015)** Establece que, las MYPE del sector servicio rubro pollerías, recurren al financiamiento formal solicitando una vez el crédito financiero, a entidades como Edificar y BCP, con una tasa de

interés de entre 11-20%, teniendo una mejora en sus ganancias e invirtiendo en capital de trabajo y mejora de infraestructura.

**Quiroz (2016)**

Afirma que, que las MYPE encuestadas el 67% financian su actividad productiva con financiamiento externo, mientras que el (33%) lo hizo con recursos propios, 60% de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias (Caja municipal del Santa) y el 40% obtuvo crédito en una entidad bancaria ( Banco de Crédito y Scotiabank), asimismo manifestaron que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Los importes de los financiamientos fluctúan entre s/.1,000.00 a s/. 10,000.00 en un 70% mientras que el 30% manifiesta que fluctúan entre s/. 10,500.00 a s/. 30,000.00. y así el 60% los créditos otorgados fueron de corto plazo y el (40%) fue de largo plazo y Finalmente 70% los créditos otorgados lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de local y el (30%) lo hizo en capital de trabajo. Asimismo afirma que las tasa de interés mensual esta entre 39-55%.

---

**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 “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” de Chimbote, 2017.

**CUADRO 2: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2**

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Utilizo la empresa créditos financieros para solventar operaciones propias?	X	
2	¿El financiamiento que requiere la empresa es propio?		X
3	¿El financiamiento que requiere la empresa es externo?	X	
4	¿La empresa adquirió financiamiento del Sistema bancario?	X	
5	¿Nombre de la entidad financiera que solicito el crédito?		
6	¿La empresa adquirió financiamiento del Sistema no bancario formal?		X
7	¿El sistema formal es el principal medio de financiamiento que ha buscado la empresa?	X	
8	¿Considera Importante el financiamiento del sistema bancario y no bancario formal para el crecimiento y la competitividad de la MYPE?	X	
9	¿Cuánto es el monto del crédito otorgado?		
10	¿Recurrió al sistema informal para obtener financiamiento?		X
11	¿El financiamiento a que tasa de interés pago?		
12	¿Los créditos financieros solicitados son a corto plazo?		X
13	¿Los créditos financieros solicitados son a largo plazo?	X	
14	¿Considera que el sistema bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE?	X	

<b>15</b>	¿Cree usted que el sistema no bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE?	X	
<b>16</b>	¿Cree usted que el sistema informal brinda mayores facilidades en el otorgamiento de créditos?	X	
<b>17</b>	¿El crédito financiero solicitado a sido utilizado como capital de trabajo?	X	
<b>18</b>	¿Destino el crédito financiero a la adquisición de activos fijos?		X
<b>19</b>	¿La empresa solicito Leasing financiero para la adquisición de activos fijos?		X
<b>20</b>	¿La empresa utilizo el factoring como alternativa de financiamiento?		X
<b>21</b>	¿Cuenta la empresa con líneas de créditos bancarios?		X
<b>22</b>	¿La empresa ha solicitado líneas de créditos a sus proveedores?	X	
<b>23</b>	¿Qué tipo de materiales u otros suministros requiere la empresa?		
<b>24</b>	¿Quiénes son sus principales proveedores?		

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector servicio “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*”, en base al cuestionario del anexo 03.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” de Chimbote, 2017.

**CUADRO 3: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3**

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS OBJETIVOS ESPEC. 1	RESULTADOS OBJETIVOS ESPEC. 2	RESULTADOS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Los autores revisados en su mayoría establecen que las MYPE buscan el financiamiento para sus actividades de fuentes externos ( <b>Quinto, 2015; Alarco, 2016; Anaya, 2015; Cochachin, 2016; Medina, 2015; Quiroz, 2016</b> ).	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” busco el financiamiento externo para solventar sus operaciones económicas.	Si coinciden
<b>Sistemas de financiamiento</b>	La totalidad de los autores revisados afirman que las MYPE utilizan el sistema bancario (Mi Banco; Banco Financiero; Financiera Edyficar; BCP; Scotiabank) y	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” solicito financiamiento a una entidad bancaria ( Banco Financiero del Perú)	Si coinciden

sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales) para la obtención de créditos financieros. (**Quinto, 2015; Alarco, 2016; Anaya, 2015; Cochachin, 2016; Medina, 2015; Quiroz, 2016**).

**Costo del financiamiento**

**Medina, (2015)** Afirma que las tasa de interés mensual fluctúan entre 11-20%. **Quiroz, (2016)** establece que el interés mensual por pago de préstamo fue de 39% a 55%.

La empresa en estudio “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” adquirió el préstamo a una tasa de interés anual del 18 %.

No coinciden

**Plazos del financiamiento**

**Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016),** determinan que las MYPE en su mayoría obtuvieron financiamiento a corto plazo y la minoría a largo plazo.

La empresa en estudio “*Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.*” El financiamiento obtenido por la empresa fue dada a largo plazo.

Si coinciden



<b>Facilidades de financiamiento</b>	<b>Alarco (2016), Quiroz, (2016)</b> afirman que el sistema no bancario formal otorgan mayores facilidades en la obtención de créditos a las MYPE.	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” su financiamiento lo obtuvo por parte del sistema bancario (Banco Financiero del Perú)	No coinciden
<b>Usos del financiamiento</b>	<b>Quinto (2015), Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015) Quiroz (2016)</b> en su mayoría los establecen que la inversión de los prestamos fue utilizado principalmente para capital de trabajo, compra de insumos y/o mercaderías, mejoramiento de infraestructura y adquisición de activos fijos	La empresa en estudio “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” adquirió el financiamiento para invertirlo en capital de trabajo.	Si coinciden

---

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

## **5.2 Análisis del Resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:**

**Quinto (2016), Alarco (2016), Anaya (2015), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016)** establecen en su mayoría que el financiamiento de las MYPE es dado mediante fuentes externas a través las entidades bancarias (Mi Banco, Banco financiero, Financiera Edyficar, BCP, Scotiabank) y entidades no bancarias formales (Cajas Municipales, Cajas Rurales) asimismo indican que la obtención del financiamiento de los créditos otorgados lo invirtieron principalmente capital de trabajo, compra de mercadería e insumos, Mejoramientos de Infraestructura (ampliación de locales) y adquisición de activos fijos, ya que de esa manera mejoran su rentabilidad, también indican que las tasas de interés mensual de 11 a 20% y de 39 a 55% y en su mayoría obtienen financiamiento a corto plazo. Asimismo, afirman que las mayores facilidades para la obtención de crédito a las MYPE provienen de la entidad no bancaria formal. Estos resultados coinciden con el autor de los antecedentes internacionales: **Murillo (2015)** establece que en el financiamiento de las MIPYME obtienen crédito por la Banca General; indicando que dichos créditos están orientados a la inversión de mercadería para incrementar su rentabilidad.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:**

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes sobre el financiamiento al representante legal de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.”, donde se determina que la obtención del financiamiento que obtiene la empresa es de fuentes externas, de esta manera tal financiamiento proviene del sistema bancario (Banco Financiero del Perú), donde hace mención que

fue de largo plazo a una tasa de interés anual del 18%, asimismo indican que la empresa accedió al crédito al cumplir las garantías requeridas por el sistema bancario y que se invirtió en capital de trabajo permitiendo así mejorar la competitividad y rentabilidad de su negocio. Estos resultados en su mayoría coinciden con los autores nacionales **Quinto (2015), Alarco (2016), Anaya (2015), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016)** establecen que en su mayoría buscan financiamiento de fuentes externas, adquirieron financiamiento de una entidad del sistema bancario (Mi Banco, Banco financiero, Financiera Edyficar, BCP, Scotiabank) y entidades no bancarias formales (Cajas Municipales, Cajas Rurales) tales financiamiento fueron a corto y largo plazo, estos resultados también concuerdan con la inversión de los prestamos adquiridos principalmente para capital de trabajo, compra de mercadería e insumos, Mejoramientos de Infraestructura y la adquisición de activos fijos.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro de análisis comparativo de los cuadros 01 y 02 explicados a la de las bases teóricas pertinentes donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

Respecto a las fuentes de financiamiento, **Quinto (2016), Alarco (2016), Anaya (2015), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016)**, en sus trabajos de investigación establecen que la mayoría de las MYPE adquieren financiamiento externo; estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” en donde la adquisición de su financiamiento lo adquirió de fuente externa.

Respecto al sistema del financiamiento, **Quinto (2016), Alarco (2016), Anaya (2015), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016)** Afirman que las MYPE recurren al Sistema bancario (Mi Banco, Banco financiero, Financiera Edyficar, BCP, Scotiabank) y no bancario (Cajas Municipales, Cajas Rurales) para la obtención de financiamiento; estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” donde el financiamiento lo obtuvieron del sistema bancario.

Respecto al costo del financiamiento, **Medina (2015) y Quiroz (2016)** establecen en sus trabajos de investigación que las tasas de interés son mensuales las cuales fluctúan entre 11 a 20% y 39 a 55%; estos resultados no coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” donde por la adquisición del financiamiento se pagó una tasa de interés anual del 18%.

Respecto a los plazos de financiamiento, **Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015), Quiroz (2016)**, establecen en sus trabajos de investigación que los créditos otorgados a las MYPE son a corto y largo plazo; estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” obtuvo su financiamiento a largo plazo.

Respecto a facilidades del financiamiento, **Alarco (2016), Quiroz, (2016)** sostienen que en las empresas estudiadas, el sistema no bancario formal otorga mayores facilidades en la obtención de financiamiento a las MYPE; estos resultados no coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” que obtuvo el financiamiento por parte del sistema bancario.

Respecto a la utilización del financiamiento, **Quinto (2015), Alarco (2016), Cochachin (2016), Medina (2015) Quiroz (2016)** determinan que la utilización del

financiamiento de la MYPE lo invierten principalmente en capital de trabajo, compra de insumos y/o mercaderías, mejoramiento de infraestructura y adquisición de activos fijos; estos resultados si coinciden con los resultados de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” invirtió el financiamiento recibido en capital de trabajo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1:**

Por lo tanto en la verificación de la biografía pertinente, nos muestra que la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios en su gran mayoría buscan acceder al financiamiento externo, mediante entidades bancarios (Mi Banco, Banco financiero, Financiera Edyficar, BCP, Scotiabank), también de la entidades no bancarios formales (Cajas Municipales, Cajas Rurales), donde los créditos fueron a corto y largo plazo, a unas tasas de interés mensual, las MYPE recurren a entidades no bancarias donde son más accesibles en el otorgación de su financiamiento. Asimismo, dichos créditos fueron invertidos principalmente en capital de trabajo, compra de insumos y/o mercaderías, mejoramiento de infraestructura y adquisición de activos fijos.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Las principales características del financiamiento de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” según la entrevista a profundidad realizada a su representante legal se concluye que el financiamiento es de origen externo, del sistema bancario (Banco Financiero del Perú), el crédito solicitado fue de S/.80.000.00 soles, a una tasa de interés anual del 18%, a largo plazo y que se invirtió en capital de trabajo para la mejoría en la obtención de ganancias que le permitirá crecer en el futuro.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Al realizar el análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2, se encontró que de los seis (6) elementos de comparación, si coinciden en las fuentes de

financiamiento, de que sistema se financio, plazos que se solicitó el crédito y en los usos del financiamiento y no coinciden en las facilidades y en el costo de financiamiento.

#### **6.4. Respecto al objetivo general:**

La mayoría de los autores revisados sostienen que las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú son: el financiamiento solicitado es de origen interno y externo, el financiamiento es del sistema bancario (Mi Banco, Banco financiero, Financiera Edyficar, BCP, Scotiabank) y no bancario (Cajas Municipales, Cajas Rurales); asimismo los créditos fueron de corto plazo y largo plazo con una tasa de interés mensual que fluctúan entre 11 a 20% y 39 a 55%, y es invertido primordialmente en capital de trabajo, compra de insumos y/o mercaderías, mejoramiento de infraestructura y adquisición de activos fijos. La característica de la empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” de Chimbote, utilizo financiamiento externo, recurrió al sistema bancario (Banco Financiero del Perú), a una tasa de interés anual del 18%, siendo el financiamiento de largo plazo, dicho crédito financiero es utilizado en capital de trabajo. Asimismo se concluye que las MYPE en general y de la empresa encuestada, financien sus actividades con créditos externos, recurran al sistema bancario debido que el costo del financiamiento es más bajo, adquiriéndolo a largo plazo y así poder dar mejoras en la prestación de servicios, competitividad, productividad y la rentabilidad de sus negocios.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas:

- Alarco, J. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las Mype del sector comercio rubro – Artesanías del Mercado San Pedro de la ciudad del Cusco- periodo 2015, Cusco, Perú. Recuperado: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/592>*
- Anaya, R. L. (2015). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micros y Pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes de productos Hidrobiológicos del Distrito de Huarmey, Año 2014, Huarmey, Perú. Recuperado <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/891?show=full>*
- Banco Central de Reserva del Perú (2009). *IV Concurso Escolar BCRP.CRECE TU EMPRESA – Formalización, revista electrónica de Perú 21, con auspicio del Ministerio de la Producción. Recuperado de: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>*
- Briceño, Atilio. (2009). *Financiamiento. Universidad “Rafael Belloso Chacín”. Facultad de Ciencias Administrativas. Escuela de Contaduría Pública. Catedra Administración Financiera. Maracaibo, Venezuela.*
- Castillo, P. A. (2018). *caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de nuevo Chimbote, 2014. Chimbote, Perú.*



- Condusef. (2013). (*Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros*). Recuperado de:  
<http://www.condusef.gob.mx/index.php/instituciones-financieras/otrossectores/casas-de-empeno/519-el-sistema-financiero-informa>.
- Cochachin, M. K. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro - Boticas del distrito de Independencia, 2015*, Lima, Perú. Recuperado:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1529>
- Drimer, R. (2008), *Teoría del financiamiento, evaluación vaportes*. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ciencias Económicas, Programa de Doctorado en Administración, 2008, Buenos Aires. 2008, Recuperado de:  
[http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_DrimerRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2003). *Micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina*. Recuperado de:  
[http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/10874/079053070\\_es.pdf](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/10874/079053070_es.pdf)
- Flores, A. (2004). Metodología de gestión para las micro, pequeñas y medianas empresas en Lima metropolitana. Lima. Recuperado de:  
[http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/flores\\_ka/flores\\_ka.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/flores_ka/flores_ka.pdf)
- Gestión (2017,10 Noviembre). *Qué otras alternativas tiene una mype para financiarse*. Recuperado de: <https://archivo.gestion.pe/tu-dinero/tu-dinero-que-otras-alternativas-tiene-mype-financiarse-2204508>

- Gestión (2017, 30 Noviembre). *Que es un sistema financiero*. Recuperado de :  
<http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2013/03/que-es-un-sistema-financiero.html>
- Gestión (2013, 29 Octubre). *Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y pymes*. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>
- Gestión (2011, 17 junio). *Clasificación de las empresas*. Recuperado de:  
<https://www.gestion.org/economia-empresa/creacion-de-empresas/3985/clasificacion-de-las-empresas/>
- Málaga. M. C. (2015). *El Costo del Financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, 2011-2014*, 2015, Lima, Perú, Recuperado de:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga\\_smc.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_smc.pdf)
- Medina, S. Y. (2015). *Caracterización del financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de av. Pacífico del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013*, Nuevo Chimbote, Perú. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/774>
- Murillo. L. (2015). *“El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES”*. Tesis para optar el grado de Licenciada, Universidad Nacional Autónoma de Honduras, Tegucigalpa, Honduras. Recuperado

de:[https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD\\_NACIONAL\\_AUTO\\_NOMA\\_DE\\_HONDURAS](https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD_NACIONAL_AUTO_NOMA_DE_HONDURAS)

Pérez, J (2008). *Definición de empresa*. Recuperado de: <http://definicion.de/empresa/>

Quinto, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, y la capacitación de las Mypes del sector servicio – rubro lavandería de ropa del Distrito de Juliaca, periodo 2015, Juliaca, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/discover?filtertype\\_0=has\\_content\\_in\\_original\\_bundle&filter\\_relational\\_operator\\_0>equals&filter\\_0=true&filtertype=subject&filter\\_relational\\_operator>equals&filter=Financiamiento](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/discover?filtertype_0=has_content_in_original_bundle&filter_relational_operator_0>equals&filter_0=true&filtertype=subject&filter_relational_operator>equals&filter=Financiamiento)*

Quiroz, A. F. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014. Chimbote, Perú. Recuperado : <https://erp.uladech.edu.pe/siga/biblioteca/virtual/?dom=01&mod=019&i=01019001>*

Rodríguez, A. y Pérez, A. O. (2017). *Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento*, Revista Escuela de Administración de Negocios, Bogota, Colombia. Recuperado de: <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de consistencia lógica

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO
Caracterización del financiamiento o de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” de Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” de Chimbote, 2017.	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “ <i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i> ” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” de Chimbote, 2017.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “<i>Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.</i>” de Chimbote, 2017.</li> </ol>

## Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

<b>FICHAS BIBLIOGRAFICAS</b>	
TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD, ETC. AUTOR: _____ APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO _____ Y SUBTITULO: _____ LUGAR DE _____ EDICIÓN: _____ AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____ OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA QUE OTORGA EL _____ NIVEL ACADEMICO: _____	
NOMBRE DEL ASESOR: _____ APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____	
Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

### Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Yefarel E.I.R.L.” de Chimbote 2017”**

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

.Encuestador (a):..... Fecha: ...../...../.....

#### **I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:**

**1.1 Edad del representante legal de la empresa:** .....

**1.2 Sexo:**

Masculino (...) Femenino (...).

**1.3 Grado de instrucción:**

Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta (...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)

**.4 Estado Civil:**

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...) Otros (...)

**1.5 Profesión.....Ocupación.....**

**II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

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

**2.2 Número de trabajadores permanentes.....**

**2.3. Número de trabajadores eventuales.....**

**2.4 Motivos de formación de la MYPE:** Obtener ganancias. (...) Subsistencia

(sobre vivencia): (...)

**III. CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA**

**3.1** Utilizo la empresa créditos financieros para solventar operaciones propias: Si ( ) No ( )

**3.2** El financiamiento que requiere la empresa es propio: Si ( ) No ( )

**3.3** El financiamiento que requiere la empresa es externo: Si ( ) No ( )

**3.4.** La empresa adquirió financiamiento del Sistema bancario: Si ( ) No ( )

**3.5.** Nombre de la entidad financiera que solicito el crédito: .....

**3.6.** La empresa adquirió financiamiento del Sistema no bancario formal: Si ( ) No ( )

**3.7** El sistema formal es el principal medio de financiamiento que ha buscado la empresa: Si ( ) No ( )

**3.8** Considera Importante el financiamiento del sistema bancario y no bancario formal para el crecimiento y la competitividad de la MYPE: Si ( ) No ( )

**3.9** Cuánto es el monto del crédito otorgado: .....

**3.10** Recurrió al sistema informal para obtener financiamiento: **Si ( ) No ( )**

- 3.11** Qué tasa de interés pago: .....
- 3.12** Los créditos financieros solicitados son a corto plazo: Si ( ) No ( )
- 3.13** Los créditos financieros solicitados son a largo plazo: Si ( ) No ( )
- 3.14** Considera que el sistema bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE: Si ( ) No ( )
- 3.15** Cree usted que el sistema no bancario otorga facilidades para la obtención de créditos financieros a las MYPE: Si ( ) No ( )
- 3.16** Cree usted que el sistema informal brinda mayores facilidades en el otorgamiento de créditos: Si ( ) No ( )
- 3.17** El crédito financiero solicitado a sido utilizado como capital de trabajo: Si ( ) No ( )
- 3.18** Destino el crédito financiero a la adquisición de activos fijos: Si ( ) No ( )
- 3.19** La empresa solicito Leasing financiero para la adquisición de activos fijos: Si ( ) No ( )
- 3.20** La empresa utilizo el factoring como alternativa de financiamiento: Si ( ) No ( )
- 3.21** Cuenta la empresa con líneas de créditos bancarios: Si ( ) No ( )
- 3.22** La empresa ha solicitado líneas de créditos a sus proveedores: Si ( ) No ( )
- 3.23** Qué tipo de materiales u otros suministros requiere la empresa: .....
- 3.24** Quiénes son sus principales proveedores: .....