



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
INSTITUCIÓN EDUCATIVA PARTICULAR  
ALEXANDRA PAULET - SANTA, 2018**

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

**AUTORA:**

PEREZ ESTRADA, ESTEFANY CLARA  
ORCID: 0000-0001-5760-8891

**ASESORA:**

YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA  
ORCID: 0000-0001-6732-7890

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **1. Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa institución educativa particular Alexandra Paulet - Santa, 2018

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTORA**

Pérez Estrada, Estefany Clara

ORCID: 0000-0001-5760-8891

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

### **ASESORA**

MGTR. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6730-7890

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

### **3. Hoja de firma del jurado y asesor**

**MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO**

**0000-0003-3776-2490**

**PRESIDENTE**

**MGTR. ORTÍZ GONZÁLEZ LUIS**

**0000-0002-5909-3235**

**MIEMBRO**

**MGTR. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMI**

**0000-0003-0621-4336**

**MIEMBRO**

**MGTR. YÉPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA**

**0000-0001-6732-7890**

**ASESORA**

#### **4. Agradecimiento**

**Agradezco a Dios,** por darme vida, salud y por tener a mis padres vivos, por darme la fuerza para poder seguir adelante y no rendirme, por ser mi guía siempre para cumplir con mi meta de ser un buen profesional.

**A mi familia,** por ser mi fortaleza y claro ejemplo de seguir adelante por los buenos valores inculcados en mí, a abuelos por ser como unos segundos padres para mí.

**A mis padres Santos y Nancy,** por darme su apoyo económicamente y por todo el amor que me dan, sobre todo por la motivación de cada día para poder alcanzar mi meta.

## **Dedicatoria**

**A Dios**, porque a pesar de los obstáculos él siempre va conmigo guiándome por el camino correcto.

**A mis familiares y hermano**, por los consejos de día a día sobre todo por el apoyo incondicional.

**A mi Abuelo Judith**, que está en el cielo por todo el cariño que me brindo cuando estaba en vida

## 5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Institución Educativa particular Alexandra Paulet” – Santa, 2018. La investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de 07 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**, Los autores mencionados, determinan que el financiamiento es la obtención de recursos financieros necesarios para que una empresa en función pueda llevar a cabo su actividad productiva como ayuda de mejora en sus proyectos planteados. **Respecto al objetivo específico 2**, la información obtenida de la empresa del caso “Institución Educativa particular Alexandra Paulet”, se le aplicó un cuestionario pertinente al gerente de la empresa, determinando que la empresa aplica formalmente los procesos adecuados que debe tener la Mype, y esto se ve reflejado como una buena evolución, sin embargo, no descarta que en el proceso pueda haber riesgos de endeudamiento. **Respecto al objetivo específico 3**, las características del financiamiento del sector servicio se ha realizado de manera comparativa cuyo fin es poder analizar si coincide o no con los autores presentando resultados de comparación. Finalmente se concluye que las Mypes del sector servicio del Perú y del caso en estudio, coinciden en algunas partes del financiamiento y monto solicitado.

**Palabras clave:** Financiamiento, Mypes, servicio.

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and the company “Private Educational Institution Alexandra Paulet” - Santa, 2018. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. For the collection of information, the following instruments were used: bibliographic records, a relevant questionnaire of 07 closed questions and tables 01 and 02 of the present investigation. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1, The mentioned authors determine that financing is the obtaining of financial resources necessary for a company in function to carry out its productive activity as an improvement aid in its proposed projects. Regarding the specific objective 2, the information obtained from the company of the case "Private Educational Institution Alexandra Paulet", a relevant questionnaire was applied to the manager of the company, determining that the company formally applies the appropriate processes that Mype must have, and This is reflected as a good evolution, however, it does not rule out that there may be indebtedness risks in the process. Regarding the specific objective 3, the financing characteristics of the service sector have been carried out in a comparative way whose purpose is to analyze whether or not it coincides with the authors presenting comparison results. Finally, it is concluded that the Mypes of the Peruvian service sector and the case under study, coincide in some parts of the financing and amount requested.

**Keywords:** Financing, Mypes, service.



## 6. Contenido

1. Título de la tesis.....	ii
2. Equipo de trabajo.....	iii
3. Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
4. Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
5. Resumen .....	vii
Abstract .....	viii
6. Contenido .....	ix
7. Índice gráficos tablas y cuadros.....	xi
I. Introducción .....	12
II. Revisión de la literatura .....	20
2.1. Antecedentes.....	20
2.1.1. Internacionales.....	20
2.1.2. Nacionales .....	22
2.1.3. Regionales .....	25
2.1.4. Locales.....	26
2.2. Bases teóricas.....	27
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	27
2.2.2 Tipos de financiamiento .....	28
2.2.2.1 Según el origen de financiación. ....	28
2.2.2.2 Según el plazo de devolución. ....	29
2.2.3. Financiamiento para Mypes .....	31
2.2.4. Tipos de créditos para Mypes.....	31
2.2.4.1 Créditos para activo fijo. ....	32
2.2.4.2 Crédito para capital de trabajo.....	32
2.2.4.3 Leasing o arrendamiento financiero. ....	33
2.2.4.4 Factoring. ....	33
2.2.5 Teoría de la empresa.....	33
2.2.6 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas .....	34

2.2.6.1	Características de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. .	35
2.2.7	Teoría del sector servicio .....	36
2.2.8	Ley sobre la educación .....	36
2.2.9	Los colegios particulares en el Perú .....	37
2.3	Marco Conceptual.....	39
2.3.1	Definición del financiamiento.....	39
2.3.2	Definición de la empresa.....	39
2.3.4	Definición de las micro y pequeñas empresas.....	39
2.3.5	Definición del sector servicio .....	40
III.	Hipótesis.....	41
IV.	Metodología.....	42
4.1.	Diseño de la investigación .....	42
4.2.	Población y muestra .....	42
4.2.1.	Población .....	42
4.2.2.	Muestra .....	42
4.3.	Definición y operacionalización de la variable .....	43
4.5.	Plan de análisis.....	44
4.6.	Matriz de consistencia .....	44
4.7.	Principios éticos .....	44
V.	Resultados.....	46
5.1.	Resultados.....	46
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1: .....	46
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2: .....	51
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3: .....	52
5.2.	Análisis de Resultados .....	56
VI.	Conclusiones.....	61
6.1.	Respecto al objetivo específico 1 .....	61
6.2.	Respecto al objetivo específico 2 .....	62
6.3.	Respecto al objetivo específico 3 .....	62
VII.	Aspecto complementario .....	64
	Referencias Bibliografía.....	64
	Anexos .....	68

## 7. Índice gráficos tablas y cuadros

<b>N° de cuadro</b>	<b>Descripción</b>	<b>Página</b>
01	Objetivo específico n° 1.....	46
02	Objetivo específico n° 2.....	51
03	Objetivo específico n° 3.....	52

## **I. Introducción**

El trabajo de investigación titulado: “Caracterización del Financiamiento de la Micro y Pequeña empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa, 2018” se basa en el estudio del financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas en el Perú y en el lugar del estudio el Distrito de Santa.

Entendiéndose como financiamiento a los préstamos de dinero que se solicitan en una entidad crediticia tales como: bancos, caja municipal, financieras de ahorro y crédito, etc. Los cuales deben ser pagados en un periodo de tiempo determinado estableciéndose en estos pagos una tasa de interés, cargos y comisiones por el dinero recibido, dichos criterios se establecen en mutuo acuerdo entre el banco y la persona o empresa en el momento de la solicitud y otorgamiento del crédito.

El dinero que solicitan como financiamiento la micro y pequeña empresa se utiliza para compra de activos, mejoramiento de infraestructura, capital de trabajo, pago a proveedores, pago a trabajadores o para tener liquidez frente a cualquier eventualidad que se pueda presentar dentro de sus actividades diarias. Lamentablemente la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen un limitado acceso al financiamiento, porque los bancos les piden una serie de requisitos y garantías que no pueden cumplir y si existe alguna posibilidad de otorgamiento de crédito las tasas de interés que se les cobra son muy elevadas y si las empresas acceden al financiamiento corren el riesgo de perder el poco capital de trabajo que poseen. Por lo cual la investigación busca describir el financiamiento en el Perú, los tipos de financiamiento, las entidades crediticias, los requisitos y las restricciones de acceso al crédito que tienen las micro y pequeñas empresas que pese a ser importantes para la

economía de nuestro país, todavía no son tomadas en cuenta por el Estado ni por el sistema bancario el cual no visualiza a futuro dado que lo que buscan las micro y pequeñas empresas es dinero para poder seguir trabajando y si este dinero se invierte bien tendrá ganancias suficientes para poder reinvertir y seguir creciendo esto permitirá seguir trabajando con los bancos pero como estos sólo ven sus beneficios les cobran un exagerado porcentaje de tasa de interés haciendo que estas se endeuden y no puedan cumplir con la obligación crediticia, no teniendo otra opción más que cerrar sus empresas por falta de dinero y las deudas excesivas.

A inicios de los años 80 y 90 el Perú ha sido escenario del surgimiento de la micro y pequeña empresa que son negocios familiares que nacieron por la necesidad de autoempleo, debido a esta necesidad las personas buscaron obtener ingresos económicos para poder cubrir las necesidades básicas de supervivencia tales como el alimento, vestido, salud, y educación de sus familiares por lo cual tuvieron una idea de negocio y decidieron ponerla en marcha mediante la creación de las micro y pequeñas empresas que en la actualidad se han convertido en el principal motor de la economía peruana, porque proporciona abundantes puestos de trabajo disminuyendo el porcentaje del desempleo dinamizando el sistema económico, contribuyendo al incremento del producto bruto interno (PBI).

A pesar de la importancia que presentan las micro y pequeñas empresas la mayoría de ellas tienen problemas que limitan su permanencia en el mercado empresarial. El problema más resaltante es el limitado acceso al financiamiento, porque los Bancos las consideran insolventes, que no tienen capacidad de dinero para poder cubrir estas obligaciones financieras por eso les ponen dificultades pidiéndoles una serie de requisitos que la mayoría de las microempresas no pueden cumplir y si

les otorgan el crédito las tasas de interés que se les cobra son muy elevadas corriendo el riesgo de que por pagar el financiamiento se queden sin dinero para seguir funcionando normalmente, esto se refleja en el cierre y quiebre de un gran porcentaje de micro y pequeñas empresas que sólo sobreviven los dos primeros años de vida. Pero el problema de limitado acceso al financiamiento no solamente es a nivel nacional si no también internacional por mencionar:

En Europa, existen obstáculos y problemas en el ámbito del desarrollo empresarial. Entre ellos, resaltan los siguientes: acceso a capital para proyectos arriesgados, falta de personal calificado, acceso a tecnología, entorno de derecho de propiedad complejo y costoso, así mismo entre otros (Quintana, A., & Bautista, B, sf, pág.76).

El problema de financiamiento en Europa es que no se da un proyecto de inversión, en cuanto el acceso al capital por que invierten el patrimonio de la empresa a proyectos que quizá no tenga existo poniendo así en riesgo la parte económica financiera de dicha empresa, también se habla del personal que quizá no tenga la capacidad para desempeñarse en el mercado laboral ya que no tienen el conocimiento si están aptos para que cumplan con sus obligaciones según lo acredite su empleador, se podría decir que en el país Europeo provee de las decisiones tomadas riesgosas que pueden generar existo o fracaso según el manejo que tenga en el ámbito empresarial.

En México, se pueden identificar los escenarios que se presentan según el tamaño de la empresa y los de orden familiar e incluso lo relacionado a la sucesión, la problemática económica, política y social a los que se enfrentan las Mipymes y por los que atraviesan actualmente la gran mayoría de estas empresas en toda la República

Mexicana. Razón por lo que muchos micro empresarios tienen incertidumbre de modificar algunos procesos en cuanto al crecimiento de su negocio. Excesivos gastos personales y sin control, mala delegación de responsabilidades y toma de decisiones, falta de planeación estratégica, problemas de ineficiencia en producción, problemas de ventas y de mercado, sucesión y problemas entre generaciones, dirección general deficiente, manejo de personal y contratación deficiente, problemas financieros, falta de capacitación de personal de financiamiento, Falta de accesibilidad a programas de financiamiento especializados de nuevas PyMEs, falta de incentivos fiscales, riesgos financieros con el emprendedor, falta de ética, piratería en el mercado. (Cruz, López, Cruz, & Meneses, 2016, pág. 330)

En los últimos años en el país de México, los negocios familiares han sido un problema ya que la insuficiencia o falta de conocimiento de los sucesores del dueño de la empresa no están aptos, por lo cual tiende al fracaso, mayormente tiene una inadecuada actividad comercial planeada, administración espontánea, problemas de capacitación, no acceden a programas crediticios de instituciones por que no cumplen con los requisitos, la falta de planeación de negocio que se da es muy extensa ya que no solo se da en el país de México sino a nivel mundial, surge también el auto empleo que por no pagar una remuneración a sus empleados trabajan excesivamente generando así mismo al mismo empleador cansancio, poco rendimiento en lo cual no realiza muy bien sus deberes que tiene con su empresa

En América Latina, las micro y pequeñas empresas han sido duramente afectadas por la crisis actual. Muchas de ellas han sufrido una caída en las ventas, tienen problemas en obtener crédito, y se encuentran agobiadas por los pagos retrasados de sus clientes. Para las pequeñas empresas y sus gremios, la crisis genera

incentivos para trabajar juntos, para innovar y para buscar nuevos mercados. La problemática que hay a nivel Latinoamericano surge a través de la falta de conocimientos, falta de planeación, porque en su mayoría no son capacitados, sin embargo, quieren hacerse cargo de un negocio empresarial con fines específicos que les resulte buenos ingresos, pero no es así es lo contrario la crisis abunda en este caso las micro y pequeñas empresas tienen a caer en banca rota.

Las mipymes colombianas no adoptan tecnologías para su mejoramiento, determinando las barreras que tienen las empresas al no implementarlas, en Colombia, evidenciando que presentan indicadores deficientes de desempeño, lo que desencadena problemas con respecto a su capacidad de acceder a créditos por deficiente capacidad de endeudamiento, las empresas en Colombia pueden llegar a presentar una desventaja en nivel de competencia, lo que a la vez genera un impacto negativo sobre su rentabilidad. (Gámez, Morales y Ramírez, 2018, pág. 80)

En Colombia los negocios familiares suelen ser lo que generan más problemas acerca del financiamiento por la falta de conocimientos acerca de la micro empresa que tienen a cargo, en su mayoría los encargados de la mypes no conocen acerca del plan estratégico que le produzcan a ser productivas a mediano plazo y es por que los propietarios no conocen acerca de lo que es el direccionamiento estratégico

En Argentina, más del 80% de las pequeñas y medianas empresas industriales tienen restringidos el acceso al financiamiento, por las altas tasas de interés que imponen las entidades financieras para otorgar el crédito, es uno de los principales problemas para el desarrollo de las pymes. (El Cronista, 2017, pág. 1)



En su mayoría la alta tasa de interés viene hacer la problemática que genera riesgo de capital, en lo cual puede que entidades bancarias no le generen ningún tipo de préstamo por la problemática que tiene, impide al desarrollo al desarrollo de su micro empresa.

En Estados Unidos ha florecido el segmento de capital de riesgo, como Por otra parte, los sistemas han evolucionado con la economía y los cambios tecnológicos, y nuevos agentes han entrado al sistema como intermediarios financieros. Los fondos de capital de riesgo surgen después de la II Guerra Mundial y tanto esas empresas como los consorcios y redes de inversionistas ángeles no adquieren verdadera importancia (Rojas, 2017, pág. 6)

Se dice que en Estados Unidos tienen mayormente grandes empresas también poseen de micro y pequeñas empresas que tienen buen desarrollo en el ámbito empresarial, pero no todo lo que ocurre es bueno también tienen problemas arriesgan su fondo de capital,

En el Perú, Muchos de los problemas para los bancos están relacionados con las características propias de las microempresas. Los microempresarios no suelen depositar sus excedentes (cuando llegan a obtenerlos) en los bancos, ya que prefieren reinvertidos en sus actividades productivas antes que tenerlos sin un movimiento aparente. Si llegaran a existir depósitos en calidad de ahorros o cuenta corriente, al ser mayormente empresas familiares dirigidas por el jefe de la misma, sus gastos personales se confundirían con los propios de la empresa. Por otro lado, al carecer de libros contables o estados financieros pierden algunas de las posibilidades de demostrar que pueden ser buenos sujetos de crédito. Por todo esto, el banco no tiene

cómo conocer el flujo de la empresa ni tiene cómo controlar sus actividades, y por lo tanto cuenta con menos alternativas para evaluar el riesgo del crédito. (Enrique & Sierralta, S.f, pág. 323)

Por ello se planteó el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general de la investigación: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa, 2018. Para poder conseguir el objetivo general hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet de Santa, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet de Santa, 2018.

El presente trabajo de investigación se justificó porque permitió conocer las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa de caso I.E.P Alexandra Paulet., obteniendo conocimientos

sobre el financiamiento en el Perú, los tipos de financiamiento, el sistema bancario y no bancario, el monto de dinero solicitado, la tasa de interés, los requisitos que se solicita a las micro y pequeñas empresas para poderles otorgar los créditos, la empresa en estudio se justificó para tener el conocimiento de que si utiliza o no financiamiento para el funcionamiento de la Mype, si es así a que entidad crediticia ha solicitado el financiamiento, cual fue el monto del dinero solicitado, cuanto fue el porcentaje de la tasa de interés que pagó por el crédito solicitado y recibido.

Además el trabajo de investigación se justificó por que sirvió como fuente de información para posibles emprendedores que desean incursionar en el mundo empresarial , para que conozcan cómo utilizar un adecuado financiamiento calculando la cantidad de dinero optimo necesario para el funcionamiento de sus micro y pequeñas empresas y para que ellos tomen conciencia que si solicitan un crédito tienen que invertirlo para poder pagar la obligación financiera que se tiene con los bancos o cualquier entidad financiera, esta aclaración se hace porque la mayoría de los empresarios que solicitan créditos cometen el error de utilizar ese dinero para gastos personales que no les retribuye ningún ingreso, esto hace que incremente sus deudas corriendo el riesgo de cerrar sus empresas. Finalmente, la investigación se justificó: porque sirvió como base para desarrollar el estudio de investigación similar dentro del ámbito geográfico de la Región y el país.

## II. Revisión de la literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de alguna parte del mundo, menos Perú; sobre aspectos relevantes de la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

**Vásquez (2015)** en su tesis titulada: “La Inequidad en el Financiamiento Educativo”. Tuvo como objetivo general: Comparar el gasto público que realiza el gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en educación primaria de gestión estatal y de gestión privada en términos de equidad en la asignación de recursos. Se trabajó la relación existente entre equidad y costo-efectividad en el financiamiento de la educación. Se llegaron a las siguientes conclusiones: A través de cuatro escenarios propuestos, se ha intentado mostrar de manera ilustrativa qué pasaría en términos de financiamiento público de la educación, si la matrícula de la comuna 13 se comportase como la de la comuna 4, es decir si aproximadamente el 70% de los alumnos asistieran a instituciones de gestión pública: el comportamiento de la matrícula al pasar de un sector al otro puede generar panoramas muy diferentes en la cuestión del financiamiento, de acuerdo a qué criterio se elija para reasignar los fondos disponibles. En el segundo escenario, al distribuir el gasto público y la matrícula entre los dos sectores en igual proporción que en la comuna 4, el gasto por alumno del sector estatal se reduce a

casi la mitad, mientras que el mismo indicador para el sector privado crece un 32%. Si los alumnos del sector privado pasasen al estatal, la única manera de no disminuir el gasto por alumno sería aumentando el gasto total incluso más allá del 70% que propone. En este sentido, cuantos más alumnos hay en el sector privado, al Estado le resulta menos costoso financiar la educación, evidenciando la relación de equilibrio que hay entre ambos sectores, al menos, en términos de financiamiento.

**Llanes (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”. Se obtuvo como objetivo: encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas, la metodología fue de modelo transversal, cualitativa. Se llegó a los siguientes resultados: Micro son las que constituyen el mayor porcentaje con un 44,73%, destacan según la caracterización de actividad económica el comercio al por mayor y al por menor con un 19,80% del total de la muestra, el mayor porcentaje de la muestra se concentra en empresas constituidas como Empresas de Sociedad de Responsabilidad Limitada con un 36,30%, le sigue la utilización de líneas de créditos bancarias que sirven para financiamiento de corto plazo de la compañía con un 60,0%, se destaca que la utilización de recursos propios es el método más utilizado por las empresas para obtener financiamiento con un 61,0%, asimismo, un 86,2% de las empresas no poseen mora de sus obligaciones financieras, un 28,4% de los créditos otorgados presentaron garantías reales de la empresa, se tiene que el 71,6% de las empresas que han pedido crédito

si cotizaron en más de una institución financiera, mientras que cerca de un tercio lo realizó sólo en una institución. En la mayor parte de las empresas encuestadas los administradores cuentan con un nivel de educación Universitaria completa correspondiente al 47,25% del total de la muestra.

### **2.1.2. Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

**Rojas (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las Mypes en el Perú, caso: I.E.P. “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir de qué manera se caracteriza el financiamiento y Rentabilidad de las Mypes en el Perú, caso: I.E.P. “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo con enfoque cuantitativo, no experimental y de caso, se llevó la aplicación mediante un cuestionario como técnica de instrumento de recolección de datos una encuesta de 31 preguntas los cuales obtuvieron los siguientes resultado: La Institución Educativa María Auxiliadora manifestaron, que el financiamiento de la empresa de acuerdo a su actividad productiva en este caso servicio educativo, es mediante el financiamiento propio y de terceros a medida el negocio ha ido creciendo, en la disponibilidad de contratar personal e invertir en

infraestructura, con respeto al financiamiento externo es a mediano plazo con quien directamente trabaja y confía es con el Banco BCP el monto solicitado más alto ascendió a s/. 50,000.00 nuevos soles con una tasa de interés 3.5, se utilizó para ampliación del local prioritariamente; considerando que el financiamiento fue suficiente para cumplir con lo programado.

**Sangama (2016)** en su tesis titulada “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro centro de educación inicial, primaria, secundaria privada distrito de Iquitos, 2016”. Tuvo como objetivo principal: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro centro de educación inicial, primaria y secundaria privado del distrito de Iquitos, 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental- transversal, para el recojo de información se utilizó una población muestral de 23 micro y pequeñas empresas a las cuales se les aplicó el instrumento cuestionario estructurado con 27 preguntas a través de la técnica de la encuesta. La investigación concluyó mencionando que la mayor cantidad de MYPEs, el 100.0% (23) no utilizaron su propio autofinanciamiento, la mayor cantidad de MYPEs, el 100.0% (23) utilizaron financiamiento de terceros, la mayor cantidad de MYPEs, el 39.1% (9) realizaron financiamiento con el banco BCP, la mayor cantidad de MYPEs, el 52.2% (12) pagan una tasa mensual de interés bancario entre de 13 a 15%, la mayor cantidad de MYPEs, el

30.4% (7) recibieron financiamiento no bancario de la Caja Maynas, la mayor cantidad de MYPEs, el 30.4% (7) pagan un interés mensual no bancario de 9 a 12%, la mayor cantidad de microempresas, el 69.6% (16) recibieron más facilidades de las entidades bancarias, la mayor cantidad de MYPEs, el 82.6% (19) empresas recibieron préstamos en una ocasión, la mayor cantidad de MYPEs, el 39.1% (9) empresas recibieron préstamos del BCP, la mayor cantidad de MYPEs, el 91.3% (21) microempresas si les aprobaron los préstamos solicitados en el 2016, la mayor cantidad de MYPEs, el 69.6% (16) recibieron créditos a largo plazo, la mayor cantidad de MYPEs, el 52.2% (12) pagan un interés entre el 13 a 15% por el préstamo adquirido en el 2016, la mayor cantidad de MYPEs, el 78.3% (18) si les otorgaron el monto solicitado, la mayor cantidad de MYPEs el 65.2% (15) recibieron un monto promedio de 150,000.00, la mayor cantidad de MYPEs el 39.1% (9) invirtieron mejoramiento y/o ampliación de local.

**Lopez (2014)** en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mypes del Sector Educación – rubro servicios Educativos (CETPROS) del Distrito, provincia y departamento de Arequipa, período 2012”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del Sector Educación – Rubro Servicios Educativos (CETPROS) del Distrito, Provincia y Departamento de Arequipa, periodo 2012. El tipo de investigación fué cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no



experimental. La población de estudio fue conformada un total de 142 Cetpros, la muestra fue conformada por 35 Cetpros del Distrito de Arequipa, se aplicó el instrumento de recolección a través de un cuestionario llegando a los siguientes resultados: El 63% de los encuestados son varones, el 43% termino en institutos, el 83% de los trabajadores si ha solicitado alguna vez créditos, el 89% de los trabajadores si considera la capacitación como una inversión, el 71% si cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa, el 91% no lo recibió capacitación, el 91% de los encuestados si cree que su empresa he mejorado en los dos últimos años, el 86% si cree que la empresa donde labora ha mejorado gracias a la capacitación recibida, el 71% si cree que la capacitación mejora la competitividad de la empresa.

### **2.1.3. Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la ciudad de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

**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. 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 Huarmey, año 2016. Esta investigación fue

descriptivo bibliográfico, documental y de caso, llegándose a los siguientes resultados en forma resumida: La Institución Educativa “Stella Maris”, en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo ha 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 el crédito financiero que obtuvo al incremento de la rentabilidad anual de su empresa fue el porcentaje de 44.47% cumpliendo oportunamente con las deudas contraídas.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia de la santa; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Saravia (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Instituciones Educativas básica regular del Perú: caso de la institución educativa “María Parado de bellido” de San Clemente-Pisco, 2016.” Chimbote, tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las instituciones educativas de básica regular del Perú y de la institución educativa “María Parado de Bellido” de San Clemente-Pisco. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico- documental y de

caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y análisis comparativo, utilizando los instrumentos de fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. El Estado destina aproximadamente 85% de los gastos corrientes en educación a remuneraciones y pensiones, y sólo 13% a la compra de bienes y al pago de servicios. Así, en muchas escuelas, en particular fuera de Lima, el pago de los servicios públicos depende de las contribuciones de los padres, tanto en dinero como en materiales de enseñanza, artículos de limpieza, servicios de mantenimiento de enseres, entre otros. Se concluye que las fuentes de financiamiento son del tesoro público y de la asociación de padres de familia; siendo fundamentalmente, del tesoro público.

## **2.2. Bases teóricas**

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

El financiamiento es la unidad monetaria, que se da desde el momento en que se inicia un negocio se convierte en el activo de una empresa, se refiere a los recursos dinerarios, llamados financiamiento como también a los fondos de capital que hay en el Perú, las actividades productivas es una fase muy importante que va de la mano con el financiamiento, la productividad hace que los ingresos aumenten según el buen manejo que tenga dicha empresa en este caso.

Según **Ccaccya** (2015) afirma:

Se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son: Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.), para la adquisición de activos, para pago de deudas o refinanciamiento, necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo, para iniciar un nuevo negocio. Por tanto, el objetivo de todo financiamiento es obtener los suficientes fondos para el desarrollo de las actividades empresariales en un periodo, de forma segura y eficiente.

## **2.2.2 Tipos de financiamiento**

Se designa tipo de financiamiento al acto monetario que se da en una microempresa, pequeñas empresas o medianas o grandes empresas, según lo permita el reglamento.

### ***2.2.2.1 Según el origen de financiación.***

De acuerdo con este criterio, las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

- **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 y por

medio de la capitalización de las utilidades de operación retenidas.

- **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.

#### ***2.2.2.2 Según el plazo de devolución.***

Por lo siguiente, se entiende como plazo de devolución al acto que se da al momento de devolver, por ejemplo: una mercadería después de una compra que haya hecho el cliente.

Según **Rodríguez (2014)** afirma:

- **Financiamiento a corto plazo:** Este financiamiento se necesita básicamente para capital de trabajo. Las fuentes de las cuales se puede obtener son a través de créditos de proveedores, préstamos bancarios o compraventa de documentos comerciales.
  - + Crédito de proveedores: Las formas de este financiamiento pueden ser: En cuenta corriente (facturas), en documentos (pagarés), en aceptaciones (letras).

✚ Préstamos bancarios Quirografarios (sin garantía) estos son:  
Línea de crédito en cuenta corriente (sobregiros), línea de crédito rotativa (contrato), línea a plazo fijo (pagarés), crédito documentario (cartas de crédito), crédito de garantía (carta fianza), privilegiados (con garantía), línea de pre exportación (cobranza de pre embarques), línea con prenda mercantil (warrant), documentos comerciales, ventas (descuentos), facturas, letras, pagarés que se negocian con los bancos, compras (a otras empresas), pagarés negociables que emiten otras empresas no financieras para colocar sus excedentes de caja.

- **Financiamiento a mediano y largo plazo:** Este financiamiento se relaciona con la adquisición de activos fijos en proyectos de inversión, los que por lo general son a plazos mayores de un año. Las fuentes de financiamiento pueden ser por medio de préstamos bancarios amortizables, préstamos de compañías de seguros, financiamiento con bienes de uso de leasing financiero o mediante la emisión de bonos y acciones.

✚ Préstamos bancarios amortizables: Llamados también a plazo intermedio. Estos se repagan con los fondos que generan.

✚ Préstamos de compañías de seguros y financieras: Plazos más largos que los bancos a interés más elevado.

- ✚ Financiamiento con bienes de uso: Se ponen en garantía los activos muebles como maquinaria, equipo, vehículos, muebles, etc.
- ✚ Leasing financiero: Alquilar un bien para utilizarlo económicamente. Algunas veces es más caro que el préstamo bancario.

### **2.2.3. Financiamiento para Mypes**

Según (**El Peruano, 2018**). En cuanto a la mejora de las condiciones de financiamiento para las mypes, mediante la mayor disponibilidad de recursos y propuestas de reformas transversales, el Gobierno, por medio de la (COFIDE), creará el Fondo Crecer, estará orientado a cubrir las necesidades de financiamiento de las empresas del segmento mype y medianas empresas.

### **2.2.4. Tipos de créditos para Mypes**

Si tienes un negocio pequeño las entidades bancarias te ofrecen diferentes tipos y opciones de financiamiento para poder surgir tenemos, así mismo **El Popular (2019)** nos señala:

#### **Sistema bancario y la tasa de interés**

- Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera.
- En nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva del Perú y el Banco de la Nación.

- La tasa de interés es el precio que se paga por el uso del dinero ajeno recibido en calidad de préstamos o de depósitos.

Puede ser pasiva cuando el banco paga al captar recursos del público; y activa es el precio que el banco cobra por el dinero prestado a los agentes deficitarios.

### **Sistema no bancario e internacional**

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: COFIDE, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones.

El sistema financiero internacional tiene como fin fomentar la solución de los problemas monetarios de los países miembros. Tanto, así como los sistemas Bancarios y no bancarios tenemos otros tipos de crédito para las Mypes.

#### ***2.2.4.1 Créditos para activo fijo.***

Son créditos para personas que tienen un negocio propio y requieren financiamiento para comprar maquinaria, modernizar el negocio o mejorar el local.

#### ***2.2.4.2 Crédito para capital de trabajo.***

Tenemos este crédito que puede ser para las personas naturales que cuentan con financiamiento propio o personas jurídicas que requieren para adquirir aquellos recursos que necesita la empresa para seguir operando como insumo, materia prima, etc.



#### ***2.2.4.3 Leasing o arrendamiento financiero.***

Es una alternativa de financiamiento de mediano plazo que te permite adquirir activos fijos muebles o inmuebles de acuerdo a tus necesidades y a la vez optimizar el manejo financiero o tributario de tu negocio. Entre los beneficios que tiene el leasing tenemos: que tu empresa podrá adquirir y renovar sus activos y ampliar plantas líneas de producción entre otros, te brinda flexibilidad en estructurar las cuotas en función a flujo de caja de tu empresa y gracias a ello podrás hacer uso lineal así allegadas de los bienes en el plazo del contrato obteniendo así un mayor escudo tributario y un mayor flujo de caja

#### ***2.2.4.4 Factoring.***

El Factoring es una opción o alternativa de financiamiento de forma inmediata mediante el cual las empresas puedan obtener créditos tales como las facturas, la venta cualquier comprobante de pago.

#### **2.2.5 Teoría de la empresa**

Las empresas son organizaciones para la realización de producción dentro del sistema económico, necesitan un grupo social, por un lado, la del consumo, la de aportar factores de producción –tierra, trabajo, capital e iniciativa empresarial– que las empresas utilizan para producir. Por tanto, el consumo y la producción son las dos actividades clave en todas las relaciones de intercambio que se generan en el sistema económico. (Rojas, 2017)

### **2.2.6 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

La micro y pequeña empresa viene hacer un negocio que necesariamente tiene que estar inscrita en los registros públicos, para que recién tenga capacidad jurídica, se inicia teniendo en cuenta un monto presupuestal, llamado capital para el inicio de un acto empresarial, no necesariamente la micro empresa tiene que tener un límite máximo de 10 trabajadores, puede tener 15 o 18 trabajadores ,según la ley actualizada ahora se reconoce a una micro y pequeña empresa (MYPE), a través de sus ventas anuales, las micro empresas se le reconoce por que tiene como máximo 150(UIT) y las pequeñas empresas 1700(UIT). Mediante ello podemos definir que las 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.

#### **¿Qué beneficios tienen la Micro y Pequeña Empresa?**

Las personas que quieren formar su propio negocio, quieren ser parte de una MyPE se les da muchas facilidades como por ejemplo no necesariamente tiene que ser una persona jurídica, si no también puede ser una persona natural.

Según Emprender (2017, p. 2) afirma:

El estado otorga varios beneficios a las micro y pequeñas empresas, brindándoles facilidades para su creación y formalización,

dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas) vía internet a través del Portal de servicios al ciudadano y empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.

#### ***2.2.6.1 Características de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.***

Las Micro y Pequeña Empresa (MyPE), se caracteriza por el gran número de porcentaje que hay a nivel mundial, ya que mayormente empiezan por una micro empresa para el inicio de una vida empresarial.

Según la (Ley de 30056, Art. 5, p. 9) afirma:

Las micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales.

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- **Pequeña empresa:** Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Mediana empresa:** Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción cada dos (2) años.

### **2.2.7 Teoría del sector servicio**

Según **UNCTAD (2017)**. Este sector contribuye a la productividad y el crecimiento de toda la economía, por cuanto proporciona insumos esenciales para otros productos y servicios. Muchos de los servicios han irrumpido como servicios transables con un futuro prometedor en los países en desarrollo, en particular gracias al desarrollo de los servicios de las telecomunicaciones y la tecnología de la información y las comunicaciones (TIC). Además, los servicios eficientes son otros tantos catalizadores de la expansión de las cadenas de valor regionales y mundiales.

### **2.2.8 Ley sobre la educación**

Según la (**Ley N° 26549**) Toda persona natural o jurídica tiene el derecho de promover y conducir centros y programas educativos privados. Los centros educativos privados pueden adoptar la organización más adecuada a sus fines, dentro de las normas del

derecho común. Corresponde a la persona natural o jurídica, propietaria de un centro educativo, establecer la línea axiológica que regirá su centro, dentro del respeto a los principios y valores establecidos en la Constitución; la duración, contenido, metodología y sistema pedagógico del plan curricular de cada año o período de estudios; los sistemas de evaluación y control de los estudiantes; la dirección, organización, administración y funciones del centro; los regímenes económico, disciplinario, de pensiones y de becas; las relaciones con los padres de familia; sin más limitaciones que las que pudieran establecer las leyes, todo lo cual constará en el Reglamento Interno del centro educativo. Las responsabilidades de ley por la actividad de los centros y programas educativos las asume la persona natural o jurídica propietaria o titular de los mismos.

### **2.2.9 Los colegios particulares en el Perú**

Los colegios particulares del Perú, se crearon con la finalidad de que generen recursos dinerarios a los dueños de dicha institución particular que a través de un pago según lo acredite el dueño ya pueden pertenecer o ser parte de la institución particular que será el encargado de brindar información académica a través de sus docentes contratados para sus estudiantes que deseen aprender o ser preparados a para un futuro profesional.

### **Descripción y reseña histórica de la empresa**

La institución Educativa “Alexandra Paulet” se creó en Mayo del 2008 figurando en el régimen laboral como fecha de inscripción, pero está activa en la mype hace un aproximado de 2 a 3 años, está ubicada en el distrito de Santa, centro poblado “Javier Heraud” esta micro empresa brinda servicios a niños de inicial y primaria, con la finalidad de que obtengan conocimientos académicos contratados por docentes calificados.

### **Características**

Las características que tiene el colegio es que posee de un ambiente adecuado para el alumnado, con maestros bien capacitados para dar una buena enseñanza ya que los padres de familia esperan eso y que sus hijos (estudiantes), obtengan los mejores conocimientos ya que por ello los padres pagan una mensualidad por ser un colegio privado.

### **Organización**

En la organización cumplen todas las normas y procedimientos administrativos en todo el control manejable, dan prioridad a la disciplina académica que existe dentro de ello.

### **Alexandra Paulet y el financiamiento**

Para el inicio de un colegio Particular siempre se debe tener un monto de capital, recursos económicos dinerarios, llamado financiamiento, que esté destinado necesariamente para dar el inicio del

buen funcionamiento de la Institución Educativa Particular, en lo cual se generó una buena proyección con el fin de no generar deudas bancarias ,se obtuvo financiamiento para mejorar las condiciones de infraestructura también , en cuanto a la tecnología , juegos recreativos, un patio para las actividades deportivas de los estudiantes.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definición del financiamiento**

El financiamiento es una forma de adquirir dinero y/o para realizar cualquier tipo de servicio como: empezar una empresa, para una inyección de capital o algún otro tipo proyecto, con el fin de lograr mayor crecimiento y expansión en los negocios.

### **2.3.2 Definición de la empresa**

La empresa nace por la ley y para la ley, está formado por una organización como factores de producción tienen el capital más el trabajo brindando así servicios o venta de bienes, para satisfacer las necesidades de los consumidores obteniendo de ello ingreso de dinero para la empresa.

### **2.3.4 Definición de las micro y pequeñas empresas**

La Mype es una unidad económica formada por pequeños negocios que puede tener una persona natural o jurídica teniendo como finalidad obtener ganancias y buenas utilidades.

### **2.3.5 Definición del sector servicio**

Es cualquier actividad y/o beneficio que busca satisfacer necesidades de un cliente.



### **III. Hipótesis**

En el informe de investigación: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa 2018 no se planteó hipótesis por ser una investigación descriptiva.

## IV. Metodología

### 4.1. Diseño de la investigación

La investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

**No experimental.** Fue no experimental por que se realizó sin hacer modificaciones, sin manipular las variables, se mostró el contexto real.

**Descriptivo.** Fue descriptivo por que se describió las principales características de las Mypes y de caso.

**Bibliográfico.** Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura pertinente.

**Documental.** Fue documental porque para conseguir el resultado de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizó algunos documentos estadísticos porcentuales.

**De caso.** Porque se tomó una sola empresa.

### 4.2. Población y muestra

#### 4.2.1. Población

La población de la investigación es indeterminada, compuesta por todos los micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

#### 4.2.2. Muestra

En esta investigación se obtuvo una muestra de la micro y pequeña empresa del sector servicio del Perú: Caso Empresa Institución Educativa Alexandra Paulet - Santa, 2018

### 4.3. Definición y operacionalización de la variable

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Medición
<b>Financiamiento</b>	Es proceso por medio del cual una persona o una empresa, pide un préstamo a una institución financiera, banco, etc. para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc.	Solicitó crédito	a) Si b) No	Nominal
		Monto	a) S/. 0- S/. 1,000 b) S/. 1,000 - S/. 50,000 c) S/. 51,000 – más	Cuantitativa
		Sistema	a) Sistema Bancario b) Sistema no bancario c) De otros	Nominal
		Tasa de interés	a) 0 % - 10% b) 10.10 % - a más	Cuantitativa
		Inversión	a) Activo b) Capital de trabajo c) Infraestructura d) Otros	Nominal
		Obtuvo Beneficios	a) Si b) No	Nominal

#### **4.4. Técnica e instrumentos:**

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental (objetivo específico 1), también se utilizó la técnica de la entrevista (objetivo específico 2) y finalmente la técnica del análisis comparativo (objetivo específico 3).

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

Se utilizó el instrumento que cuestionó los siguientes: fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas pertinentes cerrados (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de esta investigación (objetivo específico 3).


#### **4.5. Plan de análisis**


Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y descriptiva, el instrumento de ficha: dicho resultado fueron específicos.

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

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

 **Protección a las personas.** Es uno de los principios más importante que la Institución Educativa Alexandra Paulet toma en cuenta a través de brindarles protección a sus colaboradores.

 **Cuidado de medio ambiente.** Porque para el beneficio de los estudiantes la institución cuenta con personas encargadas del servicio de limpieza,

pensando en la comodidad de padres de familias y pensando en el bienestar de sus educandos.

- ✚ **Libre participación y derecho a estar formado.** Se respetó las opiniones como complemento al cuestionario aplicado dado por la gerente de la Institución, lo cual manifestó, que en la institución educativa se respeta las creencias, los hábitos de su educando porque todo ser humano tiene derecho a la educación sobre todo estando en un ambiente cómodo.
- ✚ **Beneficencia.** Dado que en el transcurso del año escolar la I.E.P. Alexandra Paulet realizó ayuda voluntaria, como son las donaciones de caridad.
- ✚ **Justicia.** Se aplicó la justicia por que los datos de la investigación son reales, claras y precisas teniendo como fuente los libros, artículos científicos, leyes, sitios web y lo primordial respetando el gran aporte de información del gerente.
- ✚ **Integridad científica.** Hubo un correcto procedimiento de investigación teniendo en cuenta el contenido del índice y conocimientos brindado por el docente.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del sector servicio del Perú, 2018.

#### CUADRO 01

##### RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1

AUTORES	RESULTADOS
<b>Rojas (2018)</b>	La Institución Educativa María Auxiliadora manifestaron, que el financiamiento de la empresa de acuerdo a su actividad productiva en este caso servicio educativo, es mediante el financiamiento propio y de terceros a medida el negocio ha ido creciendo, en la disponibilidad de contratar personal e invertir en infraestructura, con respecto al financiamiento externo es a mediano plazo con quien directamente trabaja y confía es con el Banco BCP el monto solicitado más alto ascendió a s/. 50,000.00 nuevos soles con una tasa de interés 3.5, se utilizó para ampliación del

local prioritariamente; considerando que el financiamiento fue suficiente para cumplir con lo programado.

### **Sangama (2016)**

El 100.0% (23) utilizaron financiamiento de terceros, la mayor cantidad de MYPEs, el 39.1% (9) realizaron financiamiento con el banco BCP, la mayor cantidad de MYPEs, el 52.2% (12) pagan una tasa mensual de interés bancario entre de 13 a 15%, la mayor cantidad de MYPEs, el 30.4% (7) recibieron financiamiento no bancario de la Caja Maynas, la mayor cantidad de MYPEs, el 30.4% (7) pagan un interés mensual no bancario de 9 a 12%, la mayor cantidad de microempresas, el 69.6% (16) recibieron más facilidades de las entidades bancarias, la mayor cantidad de MYPEs, el 82.6% (19) empresas recibieron préstamos en una ocasión, la mayor cantidad de MYPEs, el 39.1% (9) empresas recibieron

préstamos del BCP, la mayor cantidad de MYPEs, el 91.3% (21) microempresas si les aprobaron los préstamos solicitados en el 2016, la mayor cantidad de MYPEs, el 69.6% (16) recibieron créditos a largo plazo, la mayor cantidad de MYPEs, el 52.2% (12) pagan un interés entre el 13 a 15% por el préstamo adquirido en el 2016, la mayor cantidad de MYPEs, el 78.3% (18) si les otorgaron el monto solicitado, la mayor cantidad de MYPEs el 65.2% (15) recibieron un monto promedio de 150,000.00, la mayor cantidad de MYPEs el 39.1% (9) invirtieron mejoramiento y/o ampliación de local.

**Lopez (2014)**

El 63% de los encuestados son varones, el 43% termino en institutos, el 83% de los trabajadores si ha solicitado alguna vez créditos, el 89% de los trabajadores si considera la capacitación como una inversión, el 71% si cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de



la empresa, el 91% no lo recibió capacitación, el 91% de los encuestados si cree que su empresa he mejorado en los dos últimos años, el 86% si cree que la empresa donde labora ha mejorado gracias a la capacitación recibida, el 71% si cree que la capacitación mejora la competitividad de la empresa.

**Broncano (2018)**

La Institución Educativa “Stella Maris”, en los diez últimos años ha requerido financiamiento principalmente crédito no bancario, en donde los préstamos que obtuvo ha 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 el crédito financiero que obtuvo al incremento de la rentabilidad anual de su empresa fue el porcentaje de 44.47%

cumpliendo oportunamente con las deudas contraídas.

**Saravia (2017)**

El Estado destina aproximadamente 85% de los gastos corrientes en educación a remuneraciones y pensiones, y sólo 13% a la compra de bienes y al pago de servicios. Así, en muchas escuelas, en particular fuera de Lima, el pago de los servicios públicos depende de las contribuciones de los padres, tanto en dinero como en materiales de enseñanza, artículos de limpieza, servicios de mantenimiento de enseres, entre otros. Se concluye que las fuentes de financiamiento son del tesoro público y de la asociación de padres de familia; siendo fundamentalmente, del tesoro público.

---

**Fuente:** Elaborado por el estudiante en base a los antecedentes, respecto al objetivo específico n° 1

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet \_ Santa, 2018.

**CUADRO N°2**  
**RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

PREGUNTAS	SI	NO	RESPUESTAS
1. ¿Solicitó financiamiento?	X		Sí, porque hubo de necesidad de obtener más recursos dinerarios para la Mype
2. ¿Cuál fue el monto de dinero solicitado y recibido?		-	El monto de dinero solicitado fue 50,000
3. ¿En qué sistema solicitó y se le otorgo el crédito?			Se solicitó el financiamiento en la Caja Municipal del Santa
a. Sistema bancario			
b. Sistema no bancario	X		
4. ¿Qué tasa de interés pago por el crédito solicitado?			La tasa de interés fue de 1.6%
5. ¿Tipo de financiamiento?			Fue a largo plazo.
6. ¿En que invirtió el dinero recibido?			El dinero se invirtió en la infraestructura
7. ¿Cree usted que el financiamiento que ha recibido el desarrollo de su empresa?	X		Si, por que se ve reflejado la mejora de la Mype a través de las ganancias.

**Fuente:** Elaboración propia a base del cuestionario que se le aplicó a la Dueña de la empresa de caso: I.E.P. “Alexandra Paulet”

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa, 2018.

Elementos de Comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
<b>Financiamiento</b>	Rojas,(2018), Sangama (2016) y Lopez (2014), manifiestan que los representantes de las Mypes encuestadas en sus investigaciones si solicitaron financiamiento .	La I.E.P. Alexandra Paulet de Santa, si solicitó financiamiento	<b>Si coinciden,</b> Porque las empresas solicitaron financiamiento
<b>Monto solicitado</b>	Rojas(2018), mencionó que el monto de dinero solicitado por la	La Representante de la empresa I.E.P. Alexandra Paulet, mencionó	<b>Si coinciden,</b> porque los antecedentes y la empresa en

empresa fue que el monto estudio  
s/.50,000 solicitado fué solicitaron  
s/50,000. s/50,000 de  
financiamiento.

**Sistema en el que solicitó el crédito** Rojas (2018), y La empresa I.E.P. **No coinciden,**  
Sangama (2016), Alexandra Paulet porque acudieron  
manifestaron que las solicitó y obtuvo a diferentes tipos  
empresas solicitaron financiamiento de de entidades  
financiamiento en el la Caja Municipal financieras, los  
Banco del Crédito del Santa antecedentes  
del Perú, porque solicitaron  
otras instituciones financiamiento  
bancarias no les del BCP y la  
otorgaron el empresa en  
financiamiento por estudio solicito a  
ser una cantidad la Caja  
elevada, asimismo Municipal del  
mencionaron que Santa.  
son clientes del  
banco tienen un buen  
historial crediticio  
que les permite  
acceder a cantidades

elevadas de  
financiamiento.

**Tasa de interés** Rojas(2018), La empresa **No coinciden**, ya mencionó que la Alexandra Paulet que la tasa de empresa pagó 3.5% pagó el crédito de intereses pagadas de tasa de interés por 1.6% de tasa de son diferentes el financiamiento interés mensual mientras que los recibido, mientras por el antecedentes que Sangama (2016) financiamiento mencionan que se señala que la tasa de recibido. pagó 3.5% y 13% interés fue de 13% respectivamente mensual. por el financiamiento recibido mientras que la empresa en estudio pago 1.6% de tasa de interés.

**Tipo de financiamiento** Rojas (2018), La empresa en **Si Coincide**, con manifestó que el estudio solcito **Sangama (2016)**, financiamiento financiamiento puesto que ambas solicitado fue a a largo plazo. empresas mediano plazo solicitaron

mientras que Sangama (2016), señaló que el tipo de financiamiento solicitado fue a largo plazo.

financiamiento a largo plazo, pero **no coincide** con **Rojas (2018)**, porque manifestó que el financiamiento otorgado fue a mediano plazo mientras que la empresa en estudio solicitó financiamiento a largo plazo.

**Inversión**

Rojas (2018), Sangama (2016) y Broncano (2018), afirmaron que el financiamiento se invirtió en el mejoramiento del local y/o infraestructura. La empresa Alexandra Paulet, invirtió el financiamiento en mejoramiento del local y/o infraestructura.

**Si coinciden**, con los antecedentes puesto que manifiestan que el dinero proveniente del financiamiento se invirtió en el mejoramiento del local.

	Broncano (2018),	La empresa en	<b>Si coinciden,</b>
<b>Rentabilidad</b>	Sangama (2016),	estudio	porque tanto
<b>después del</b>	Lopez (2014) y	manifestó que el	antecedentes como
<b>financiamiento</b>	Rojas (2018),	financiamiento	la empresa en
	señalaron que los	solicitado	estudio obtienen
	colegios Particulares	genero	rentabilidad sobre
	han obtenido buena	rentabilidad para	el financiamiento
	rentabilidad en el	la I.E.P	solicitado por el
	transcurso de los	Alexandra	buen manejo de sus
	años.	Paulet.	inversiones en los
			colegios.

---

**Fuente:** Elaborado por el estudiante

## 5.2. Análisis de Resultados

**Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú 2018.

**Financiamiento:** según Sangama (2016), el 100% de Mypes obtuvo financiamiento mientras que Broncano (2018), menciona que la empresa que formo parte de su investigación también obtuvo financiamiento. Esto demuestra que la totalidad de las empresas del Perú solicitan financiamiento para sus negocios, estos pueden ser utilizados como inyección de liquidez, respaldo económico para cualquier eventualidad que se pueda presentar dentro del ejercicio la empresa.



**Monto de dinero solicitado:** en el estudio de Rojas (2018) se afirma que el monto de dinero solicitado por la empresa fue de S/. 50,000 pero se diferencia con los resultados encontrados en la investigación de Sangama (2016), el cual mencionó que las Microempresas solicitaron s/150,000 de financiamiento. Esto demuestra que las micro y pequeñas empresas necesitan capital de trabajo para poder invertir, tener una economía estable y eficiente para poder desarrollar con normalidad sus actividades comerciales.

**Sistema en el que se solicitó el préstamo:** en el trabajo de investigación de Rojas (2018) se menciona que las microempresas solicitaron financiamiento en el sistema bancarios específicamente en el banco (BCP) a diferencia de Broncano (2018), quien menciona que la Mype de su estudio recurrió a una entidad no bancaria a solicitar el financiamiento está fue la caja municipal de Maynas. La mayoría de empresas solicitan financiamiento en el BCP, porque este banco brinda créditos hasta por S/ 1'200,000 o US\$ 400,000 y los requisitos para obtener el financiamiento son mínimos puesto que pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas, el negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año y deben generar ventas reales iguales o mayores a S/. 120 mil anuales.

**Tasa de interés:** Rojas (2018), da a conocer que la tasa de interés que pagaron las empresas por el financiamiento recibido fue de 3.5% mensuales mientras que Sangama (2016), afirmó que el porcentaje de interés que pagaron las Mypes por el crédito recibido fue de 13%. Esto demuestra que los bancos, financieras, cajas municipales, etc. Cobran diferentes tipos de tasa de interés por el crédito recibido, eso depende de diferentes aspectos tales como: el monto de dinero

solicitado, el tipo de financiamiento a corto, mediano o largo plazo, la solvencia económica de la empresa, las garantías de pago, el historial crediticio, etc.

**Tipo de financiamiento:** Según Rojas (2018) manifestó que el financiamiento solicitado fue a mediano plazo mientras que Sangama (2016), señaló que el tipo de financiamiento solicitado fue a largo plazo, esto demuestra que las empresas pueden solicitar financiamiento a corto, mediano o largo plazo dependiendo de sus ingresos económicos los cuales deben ser suficientes para poder pagar a su personal, pagar a los bancos los compromisos financieros y que les sobre dinero para poder seguir invirtiendo.

**Inversión:** Según Rojas (2018), Sangama (2016) y Broncano (2018), las empresas invirtieron el financiamiento recibido en mejoramiento del local y/o infraestructura. Esto demuestra que la totalidad de las empresas buscan financiamiento para poder invertir en mejoramiento del local e infraestructura, puesto que las mypes son formadas como pequeñas empresas algunas funcionan en la misma casa de los propietarios con un local improvisado, pero con el transcurso del tiempo e incremento de clientes esto hace que las empresas busquen mejorar sus locales en infraestructura, ambientación, etc. Otras buscan tener un local específicamente destinado para las empresas para poder atender bien a sus clientes buscando su satisfacción esto permitirá que se vuelvan clientes frecuentes, por consiguientes clientes fidelizados.

**La rentabilidad que se obtuvo después del financiamiento.** Rojas (2018), Sangama (2016), Lopez (2014) y Broncano (2018), señalaron que el financiamiento solicitado genero renta a través del transcurso de los proyectos

planteados, por invertir dinero en recursos financieros, es decir, el rendimiento obtenido a consecuencia de realizar las inversiones en los colegios.

Cabe adicionar por lo siguiente que todos los autores se manifiestan acerca del financiamiento como lo es Rojas (2018), Broncano (2018), Sangama (2016), Saravia (2014), así mismo Lopez (2014) se asemeja que el 71% cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de la empresa, para el progreso y crecimiento de las Mypes.

**Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa, 2018.

Respecto a la función del financiamiento en la Mype de caso I.E.P. Alexandra Paulet, en los primeros años ha requerido de financiamiento para la infraestructura y mejoras de la Mype teniendo capital dinero propio, pero no lo suficiente lo cual esto hace que recurra a la entidad financiera no bancaria (Caja Municipal de Santa) quien le otorgó de préstamo el monto de 50,000 nuevos soles con una tasa de interés de 1.6% mensuales, el dinero solicitado se invirtió en la infraestructura de la Institución Educativa Particular ALEXRANDRA PAULET, el cual fue pagado a largo plazo, esta deuda generó limitaciones sobre los gastos innecesarios para que no existan impedimento sobre el cumplimiento de los pagos mensuales.

**Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de sector

servicio del Perú y de la micro empresa Institución Educativa Alexandra Paulet  
- Santa 2018

De los resultados obtenidos del (objetivo específico 1) y del caso (objetivo específico 2), según los resultados obtenidos en su mayor parte coinciden ya que las empresas del sector servicio Mypes del Perú y la empresa en estudio, optan por el financiamiento prestados por terceros, así mismo el monto que solicitan invierten en el mejoramiento del local y/o infraestructura, por lo siguiente prefieren pagar las tasas de interés mensuales, cabe recalcar que no existe coincidencia en cuanto al sistema que solicito el crédito las Mypes del Perú encontrados en los antecedentes de la investigación que para ellos es favorable acudir a una entidad bancaria como lo es el BCP, a diferencia de la empresa en estudio por haber ya solicitado en la CAJA MUNICIPAL DEL SANTA, acudió al financiamiento no bancario para solicitar el préstamo.

También nos detalla que en algunas partes del país como lo es en Pisco para estas Mypes es favorable recaudar fondos a través de los padres de familia de la Instituciones Educativas para obviar el endeudamiento con entidades financieras por los riesgos y problemas que pueda genera la tasa de interés.

## **VI. Conclusiones**

Después de hacer la revisión bibliográfica y los análisis respectivos se llegó a las siguientes conclusiones:

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

Según los autores (antecedentes) pertinentes revisados quienes desarrollaron sus investigaciones sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, dichas características son: que el financiamiento es la obtención de recursos financieros necesarios para que una empresa en función pueda llevar a cabo su actividad productiva la cual actúa como un eje que ayuda en la mejora de sus proyectos planteado, el financiamiento es para el beneficio de las empresas, por lo ello, las mayoría de mypes acudieron a solicitarlo a diferentes entidades bancarias (BCP) y a entidades no bancarias (cajas municipales), estas empresas buscan un financiamiento para sus negocios, pero también buscan que el porcentaje de tasa de interés sea bajo ya que esto ayuda a evitar problemas de endeudamiento, asimismo los autores (antecedentes) manifiestan que es importante la capacitación brindadas por expertos para poder invertir bien el dinero proveniente del financiamiento, que a través de una buena supervisión y detectar posibles problemas que puedan enfrentar las Mypes para que se les brinde soluciones inmediatas de tal manera que pueda aplicarse el financiamiento de manera adecuada y precisa esto ayudara a proteger los recursos dinerarios e impedimento de gastar los fondos de capital.

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

La empresa de caso en estudio Alexandra Paulet, después de haber aplicado la encuesta, cada componente que contiene el financiamiento y las preguntas que representan al 100% de las cuales concluye: la empresa I.E.P. solicitó financiamiento en un importe de s/50,000 de la caja municipal del Santa aun largo plazo pagando una tasa de interés 19.2% anual, el cual fue invertido en mejoramiento de la infraestructura esto permitió que la empresa en estudio mejore y al mejorar sus instalaciones, aulas las cuales tienen un mobiliario adecuado para cada estudiante, ambiente recreacional, señalizaciones de la emergencia y cámaras de seguridad esto permitió llamar la atención e interés de los padres de familia quienes optaron en inscribir a sus hijos en el colegio, lo cual evidencia que el financiamiento obtenido permitió incrementar los ingresos económicos de la empresa generándose de esta forma la rentabilidad y por otra parte la representante de la empresa en estudio - VALDERRAMA SANCHEZ, ELIZABETH JACQUELINE con N° de DNI 40293266 nos brindó sus datos personales como: edad – 40 años, de sexo femenino, estudio superior universitario, los años de Mype que tiene en el mercado – 2 a 3 años figurando como Mype, nos brinda que su empresa consta de 9 trabajadores y el objetivo principal es alcanzar la rentabilidad.

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

Los resultados que fueron encontrados en los antecedentes de la literatura pertinente y los resultados encontrados en la empresa de caso Alexandra Paulet - Santa de la presente investigación concluye que la empresa aplica

formalmente los procesos adecuados que debe tener la Mype, y esto se ve reflejado como una buena evolución, sin embargo no descarta que en el proceso pueda haber riesgos de endeudamiento pero por el momento va cumpliendo muy bien pagando las tasas de intereses mensuales .

### **Conclusión General**

Los resultados encontrados por los autores de los antecedentes pertinentes y de caso en estudio Alexandra Paulet, los resultados si coinciden, porque en las empresas de los antecedentes si se está aplicando adecuadamente el financiamiento dentro de sus actividades, se ha encontrado debilidades y esto puede generar a que no logren con sus objetivos y metas establecidas que toda empresa necesita para alcanzar al éxito, pero la empresa de caso I.E.P. ALEXANDRA PAULET, su única debilidad fue el haber reducido los gastos innecesarios para cumplir con los pagos que le otorgó la entidad no bancaria CAJA MUNICIPAL DEL SANTA.

### **Recomendaciones**

Se recomienda que la empresa debe mejorar más la forma de organización, también evaluar los riesgos internos y externos que posee para generar más beneficios económicos y poder aumentar su capital de trabajo, porque a través de más inversión más ingresos se obtiene de acuerdo a como lleve su funcionamiento, se le recomienda a la micro empresa de caso Alexandra Paulet, mejorar el funcionamiento de actividades, en el aspecto de tener más docentes para poder aumentar la capacidad de admisión de estudiantes así mejorara más la rentabilidad de la Mype.

## VII. Aspecto complementario

### Referencias Bibliografía.

Broncano, M. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso I.E.P. “Stella maris” - Huarney, 2016.* Obtenido de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_SECTOR\\_SERVICIO\\_BRONCANO\\_LUNA\\_MARIANGGELA\\_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8021/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_Y_SECTOR_SERVICIO_BRONCANO_LUNA_MARIANGGELA_SUSAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ccaccya, D. (30 de Noviembre de 2015). *Fuentes de financiamiento empresarial.* Obtenido de

[http://aempresarial.com/servicios/revista/339\\_9\\_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf)

Cruz, M. L. (2016). *La Micro y Pequeña Empresa: Un análisis desde la perspectiva económicoadministrativa.* 338.

Cruz, M., López, E., Cruz, R., & Meneses, G. (25 de Diciembre de 2016). *¿Por qué no crecen las Micro y Pequeñas empresas en México?* Obtenido de [https://www.ecorfan.org/actas/A\\_1/29.pdf](https://www.ecorfan.org/actas/A_1/29.pdf)

El Cronista. (Domingo de Diciembre de 2017). Obtenido de <https://www.cronista.com/pyme/negocios/Mas-del-80-de-las-pymes-tienen-restringido-el-acceso-al-credito-20171201-0001.html>



El Popular (2019). *Conoce que es el sistema bancario y no bancario*. Obtenido de:

<https://www.elpopular.pe/series/escolar/2015-05-21-conoce-que-es-el-sistema-bancario-y-no-bancario>

El Peruano (2018). *Financiamiento para mypes*. Recuperado de:

<https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>

Emprender. (28 de febrero de 2017). Obtenido de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Enrique, C., & Sierralta, X. (S.f). *El problema del financiamiento en de la microempresa en el Perú*. 326\_327.

Gómez, A., Morales, M. y Ramírez, C. (2018). *Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina*. Recuperado de:  
<file:///C:/Users/CHIMBOTE/Downloads/Dialnet-EstadoDelArteSobreProblematicasFinancierasDeLasPym-6989516.pdf>

Ley N° 26549. (2019 de octubre de 17). *Ley de centros educativos privados*. Obtenido de [http://www.minedu.gob.pe/normatividad/leyes/ley\\_26549.php](http://www.minedu.gob.pe/normatividad/leyes/ley_26549.php)

Ley N° 30056. (2013 de Julio de 2013). *LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL* . Obtenido de <http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/Textos/30056.pdf>

López, J. (26 de Marzo de 2014). Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Lopez, B. (2014). *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mypes del Sector Educación – rubro servicios Educativos (CETPROS) del Distrito, provincia y departamento de Arequipa, período 2012*”. Obtenido de:  
file:///C:/Users/CHIMBOTE/Downloads/Uladech\_Biblioteca\_virtual%20(11).pdf

Quintana, A., & Bautista, B. (s.f). el financiamiento y desarrollo de las pymes en Alemania, como modelo de desarrollo económico, político y organizacional para las pymes en el Perú. *El desarrollo del mercado de capitales y de cobertura financiera en el Perú*, 76.

Rodríguez, G. (15 de Octubre de 2014). *Financiamiento a corto, mediano y largo plazo*. Obtenido de  
[http://aempresarial.com/servicios/revista/312\\_9\\_OMFWAXISUCTMYBZLXWPQKTESWGYENSGBEMYFJHYEJRRITQTQMI.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/312_9_OMFWAXISUCTMYBZLXWPQKTESWGYENSGBEMYFJHYEJRRITQTQMI.pdf)

Rojas, D. (2018). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes en el Perú caso: I.E.P. “María Auxiliadora”. Tumbes, 2016*. Obtenido de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6085/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ROJAS\\_AGURTO\\_DELFINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6085/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROJAS_AGURTO_DELFINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rojas, L. (2017). *SITUACIÓN DEL FINANCIAMIENTO A PYMES Y EMPRESAS NUEVAS EN AMÉRICA LATINA*. 19.

Rojas, M. (2017). Empresas y el entorno. Recuperado de:  
<https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas%20Economico%20C3%ADa%20de%20la%20Empresa.pdf?sequence=1>

Sangama, H. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro centro de educación inicial, primaria, secundaria privada distrito de Iquitos, 2016*. Obtenido de:  
[file:///C:/Users/CHIMBOTE/Downloads/Uldech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(9\).pdf](file:///C:/Users/CHIMBOTE/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(9).pdf)

UNCTAD (2017). El papel de la economía y el comercio de servicios en la información estructural y el desarrollo inclusivo. *Conferencia de las Naciones unidas sobre comercio y desarrollo.*, (pág. 2).

Vásquez, S. (2015). *La Inequidad en el Financiamiento Educativo*. Obtenido de:  
[https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/2109/MPE\\_2015\\_Vazquez.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utdt.edu/bitstream/handle/utdt/2109/MPE_2015_Vazquez.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Villar, P. (08 de Agosto de 2017). ComexPerú: Mypes siguen aumentando pero formalización no avanza. *El Comercio*, págs.  
<https://elcomercio.pe/economia/negocios/informalidad-micro-pequenos-negocios-peru-noticia-noticia-448518>.

## Anexos

### Anexo 01. Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPOTESIS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa institución educativa particular Alexandra Paulet - Santa, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - de Santa, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, 2018.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet de Santa, 2018</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector servicio del Perú y de la empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet de Santa, 2018.</li> </ol>	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

**FUENTE: Elaboración propia**

## Anexo 2. Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	x	X														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación			x	X												
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación				X												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				X												
5	Mejora del marco teórico y metodológico					X											
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información						x										
7	Elaboración del consentimiento informado.						x										
8	Recolección de datos							x									
9	Presentación de resultados								X								
10	Análisis e Interpretación de los resultados									X	x						
11	Redacción del informe preliminar											X					
13	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación													x			
14	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación														x		
15	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															x	
16	Redacción de artículo científico															X	

## Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>númer</b>	<b>Total</b>
<b>Suministros</b>			
• Impresiones	33.00	2	66.00
• Fotocopias	15.00	1	15.00
• Empastado	18.00	2	36.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros	2.50	3	7.50
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			224.50
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	5.00	3	15.00
<b>Sub total</b>			10.00
<b>Total de Presupuesto desembolsable</b>			249.50
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>númer</b>	<b>Total</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	40.00	2	80.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University -	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio	60.00	1	60.00
<b>Sub total</b>			420.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por	50.00	4	200.00
<b>Sub total</b>			200.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			620
<b>Total (S/.)</b>			1,040.0

**Financiamiento: Autofinanciado** por el estudiante y la universidad

**Anexo 03. Cuestionario**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información de la empresa, para desarrollar mi trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet - Santa, 2018.

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por lo que se agradece su valiosa información y colaboración. A continuación, le solicito responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias.

**1. GENERALIZACIÓN**

**1.1. REFERENTE A LOS REPRESENTANTES DE LA MYPE**

**1. La edad del representante legal de la Mype**

.....

**2. Género del representante legal de la Mype**

a) Masculino

b) Femenino

**3. ¿Cuál es el grado de instrucción del representante legal de la MYPE?**

a) Sin instrucción

- b) Educación Básica
- c) Superior universitario
- d) Superior no universitario

**1.2. REFERENTE A LAS MYPES**

**4. ¿Cuántos años tiene la Mype en el mercado?**

.....

**5. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?**

.....

**6. ¿Cuál es el objetivo que desea alcanzar la MYPE?**

- a) Rentabilidad
- b) Subsistencia

**2. VARIABLE**

**2.1. REFERENTE A LA VARIABLE FINANCIAMIENTO**

**7. ¿Usted, ha solicitado financiamiento?**

- a) Si
- b) No

**8. ¿Cuál fue el monto del crédito solicitado y recibido?**

.....

**9. ¿En qué sistema solicitó y se le otorgó el crédito?**

- a) Sistema Bancario: Nombre del banco.....
- b) Sistema no Bancario: Nombre de la financiera o Caja municipal.....



c) De otros: Capital propio ( )      De socios ( )

**10. ¿Qué tasa de interés pagó por el crédito solicitado?**

.....

**11. El financiamiento fue a:**

- a) Corto plazo.
- b) Mediano plazo
- c) A largo plazo

**12. ¿En qué invirtió el dinero recibido?**

- a) Activo
- b) Capital de trabajo
- c) Infraestructura
- d) Otros: Mencionar.....

**13. ¿Cree usted que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa?**

- a) Si
- b) No

## Evidencia del instrumento de recolección aplicado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información de la empresa, para desarrollar mi trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Institución Educativa Particular Alexandra Paulet \_ Santa, 2018.

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por lo que se agradece su valiosa información y colaboración. A continuación, le solicito responda a todas las preguntas con sinceridad y de acuerdo a sus experiencias responda con un aspa (x) la respuesta correcta.

### 1. GENERALIZACIÓN

#### 1.1. REFERENTE A LOS REPRESENTANTES DE LA MYPE

1. La edad del representante legal de la Mype

40 años.....

2. Género del representante legal de la Mype

a) Masculino

Femenino



3. ¿Cuál es el grado de instrucción del representante legal de la MYPE?

- a) Sin instrucción
- b) Educación Básica
- c) Superior universitario
- d) Superior no universitaria

#### 1.2. REFERENTE A LAS MYPES

4. ¿Cuántos años tiene la Mype en el mercado? ..

2 a 3 años .....

5. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?

9 .....

6. ¿Cuál es el objetivo que desea alcanzar la MYPE?

- a) Rentabilidad
- b) Subsistencia

#### 2. VARIABLE

##### 2.1. REFERENTE A LA VARIABLE FINANCIAMIENTO

7. ¿Usted, ha solicitado financiamiento?

- a) Si
- b) No



8. ¿Cuál fue el monto del crédito solicitado y recibido?

✓ 50.000

9. ¿En qué sistema solicitó y se le otorgó el crédito?

a) Sistema Bancario: Nombre del banco: \_\_\_\_\_

b) Sistema no Bancario: Nombre de la financiera o Caja municipal *caja. municipal del Santa*

c) De otros: Capital propio (✓) De socios ( )

10. ¿Qué tasa de interés pagó por el crédito solicitado?

1-6%

11. El financiamiento fue a:

a) Corto plazo

b) Mediano plazo

✓ c) Largo plazo

12. ¿En qué invirtió el dinero recibido?

a) Activo

b) Capital de trabajo

✓ c) Infraestructura

d) Otros: Mencionar: \_\_\_\_\_

13. ¿Cree usted que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa?

✓ a) Sí

b) No



## Anexo 04. Modelos de fichas bibliográficas

<b>Tipo de ficha</b>	<b>Título</b>	
<b>Datos bibliográficos</b>		<b>Referencias a otras fichas</b>
<b>Número de página</b>	<b>Contenido</b>	



### FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,  
 ETC. AUTOR: \_\_\_\_\_  
 APELLIDO (s), Nombre (s) TÍTULO \_\_\_\_\_  
 SUBTÍTULO: \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_ LUGAR DE \_\_\_\_\_  
 EDICION: \_\_\_\_\_  
 AÑO EN QUE SE OBTUVO: \_\_\_\_\_  
 NUM. DE PAGINAS: \_\_\_\_\_ NIVEL ACADEMICO \_\_\_\_\_  
 OBTENIDO: \_\_\_\_\_ INSTITUCION Y \_\_\_\_\_  
 DEPENDENCIA QUE OTORGA EL \_\_\_\_\_  
 NIVEL ACADEMICO: \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 NOMBRE DEL ASESOR: \_\_\_\_\_  
 APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA \_\_\_\_\_  
 OBRA: \_\_\_\_\_

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

## Anexo 5. Consulta R.U.C (Ficha de SUNAT)

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	10402932665 - VALDERRAMA SANCHEZ ELIZABETH JACQUELINE
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento:	DNI 40293266 - VALDERRAMA SANCHEZ, ELIZABETH JACQUELINE
Nombre Comercial:	I.E.P. ALEXANDRA PAULET
Fecha de Inscripción:	06/05/2008
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	-
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIIU 80107 - ENSEÑANZA PRIMARIA Secundaria 1 - CIIU 80904 - EDUCACION DE ADULTOS Y OTROS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	RECIBO POR HONORARIOS BOLETA DE VENTA
Sistema de Emisión Electrónica:	-
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	NINGUNO