



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA TOUR LAS DUNAS E.I.R.L -
CHIMBOTE, 2021.**

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

AUTORA

CRIBILLERO ZAVALA, KARLA TATIANA
ORCID: 0000-0001-7001-0018

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA TOUR LAS DUNAS E.I.R.L -
CHIMBOTE, 2021.**

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

AUTORA

CRIBILLERO ZAVALA, KARLA TATIANA
ORCID: 0000-0001-7001-0018

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2021

Título de la tesis

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Tour las Dunas E.I.R.L - Chimbote, 2021.

Equipo de trabajo

AUTORA

Cribillero Zavala, Karla Tatiana

ORCID: 0000-0001-7001-0018

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Firma del jurado y asesor

**MGTR. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
PRESIDENTE**

**MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO**

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

Agradecimiento

A Dios, por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mi familia por el esfuerzo realizado por ellos. El apoyo en mis estudios, de ser así no hubiese sido posible. **A mi madre** Cribillero Zavala Zulma y demás familiares ya que me brindan el apoyo, la alegría y me dan la fortaleza necesaria para seguir adelante.

Un agradecimiento especial a la Mgtr. Maribel Manrique Plácido, por la colaboración, paciencia, apoyo y sobre todo por esa gran amistad que me brindó y me brinda, por escucharme y asesorarme mediante la elaboración de mi proyecto de investigación de tesis.

Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado a **Dios**, ya que del viene la inteligencia y la sabiduría.

De igual forma, **a mis Padres**, a quien le debo toda mi vida, les agradezco el cariño y su comprensión, a ustedes quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino.

A mis docentes tutores, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de **A mis docentes tutores**, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021. La investigación fue metodología cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados:

Respecto al Objetivo específico 1: Según los autores de los antecedentes revisados, describen que las principales oportunidades del financiamientos de las Mypes del sector servicio del Perú, son: las fuentes del financiamiento de terceros del sistema bancario a largo plazo, utilizado directamente en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2:** La encuesta aplicada que se aplicó al titular gerente de la empresa, llegamos a encontrar que para la unidad de análisis las oportunidades del financiamiento, es la fuentes de terceros, el plazo y la tasa de interés del sistema bancario directamente utilizados en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** Al realizar el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 90% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Tour las dunas E.I.R.L son por medio de las fuentes externas que es el sistema bancario. Finalmente se concluye que la empresa en estudio su oportunidad de financiamiento es la fuente de terceros del sistema bancario.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa y Propuesta de Mejora.

Abstract

The present research work had as general: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company "Tour las dunas EIRL" - Chimbote, 2021. The research was descriptive, bibliographic, documentary and of case. Instruments were used to collect the information: bibliographic records and a 25-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding specific Objective 1: According to the authors of the reviewed background, it describes that the main financing opportunities for MSEs in the Peruvian service sector are: the sources of third-party financing of the long-term banking system, used directly in working capital. Regarding the specific objective 2: The survey applied to the owner of the company, we found that for the unit of analysis the financing opportunities are: business analysis (third party sources), the term and the interest rate of the banking system directly used in working capital. Regarding the specific objective 3: When carrying out the analysis of the comparative table, of the specific objectives mentioned 1 and 2, it can be said that of 100% of the companies, 90% of the financing opportunities, it can be said that all the Sources of financing for the company Tour las dunas EIRL are through external sources, which is the banking system. Finally, it is concluded that the company under study its financing opportunity is the third party source of the banking system.

Keywords: Financing, Micro and Small Business and Financing Proposal, Micro and Small Business and Proposal for Improvement.

Contenido

Título de la tesis	iii
Equipo de trabajo	iv
Firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
Contenido	x
Índice de Tablas	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión de Literatura	22
2.1 Antecedentes	22
2.1.1 Internacionales	22
2.1.2 Nacionales	25
2.1.3 Regionales	27
2.1.4 Locales	29
2.2 Bases teóricas	30
2.2.1 Teoría del financiamiento	30
2.2.1.1 <i>Teoría del financiamiento</i>	30
2.2.1.2 <i>Fuentes del financiamiento</i>	32
2.2.1.3 <i>Sistemas de Financiamiento</i>	33
2.2.1.4 <i>Costos de Financiamiento</i>	34
2.2.1.5 <i>Plazos del Financiamiento</i>	34
2.2.1.6 <i>Usos del Financiamiento</i>	35
2.2.1.7 <i>Otras fuentes del Financiamiento</i>	36
2.2.2 Teorías de la empresa	37
2.2.2.1 <i>Teorías de la empresa</i>	37
2.2.2.2 <i>Clasificación de las empresas</i>	37
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas	40
2.2.3.1 <i>Teoría de las Mypes</i>	40

2.2.3.2 Ley de la Mype N°30056.	40
2.2.3.3 Constitución de una Mype (Inscripción).....	40
2.2.4 Teoría del sector servicio	41
2.2.4.1 Teoría del sector servicio.....	41
2.2.5 Caso en estudio: Tour las dunas E.I.R.L.....	41
2.3 Marco conceptual	42
2.3.1 Definiciones del financiamiento	42
2.3.2 Definiciones de empresa	42
2.3.3 Definiciones de Mypes.....	43
2.3.4 Definiciones de servicio.....	43
III. Hipótesis.....	44
IV. Metodología	44
4.1 Diseño de la investigación	44
4.2 Población y muestra	45
4.2.1 Población.....	45
4.2.2 Muestra.....	45
4.3 Definición y Operacionalización de las variables	45
4.4 Técnicas e instrumentos	46
4.4.1 Técnicas.....	46
4.4.2 Instrumentos	46
4.5 Plan de análisis.....	47
4.6 Matriz de consistencia.....	47
4.7 Principios éticos	48
V. Resultados y Análisis de resultados	49
5.1 Resultados:	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	52
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	53
5.2 Análisis de Resultados	56
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	56
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	57

VI. Conclusiones	59
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	59
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	59
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	59
6.4 Respecto al objetivo general:	59
VII. Aspectos Complementarios	61
7.1 Referencias Bibliográficas	61
7.2 Anexos	68
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	68
7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	69
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	70
7.2.4 Anexo 04: Ficha ruc	72
7.2.5 Anexo 05: Presupuesto.....	73
7.2.6 Anexo 06: Consentimiento Informado.....	74

Índice de Tablas

TABLA 01: Resultado del objetivo específico 1	49
TABLA 02: Resultado del objetivo específico 2	52
TABLA 03: Resultado del objetivo específico 3	53

I. Introducción

El financiamiento es importante, ya que es una herramienta que tiene un nivel de alto grado de una de las prioridades y una de las principales ventajas del país y del mundo entero. A periodos de marzo del 2017 y de enero del 2018 el financiamiento se elevó en un 57.1% a diferencia de otros sectores que se elevaron en un 30%, esto se debió ante el gran desempeño y desarrollo financiero (Peñaranda, 2018).

El financiamiento en las Mypes, son tan importantes porque en algunos casos les permite obtener muchas fuentes de financiamiento o como también puede decirse muchas modalidades para conseguir capital, las cuales pueden ser a corto o a largo plazo y esto le van a permitiendo a crecer y a desarrollarse. Dentro de estas modalidades o fuentes se encuentran: Los bancos, los organismos del estado, también están las juntas, los ahorros personales y como también podemos incluir a los amigos y parientes (Gestión, 2016).

En Francia, en los últimos dos años el estado ha tomado incitativa de generar actividades empresariales que faciliten a las Mypes acceder al financiamiento, obteniendo y a la vez generando emprendimiento empresarial y luego de ello sostenimiento económico y ser representativo en el ámbito empresarial. La innovación, la creatividad y administración son la base para lograrlo, sin estas herramientas y otras necesarias no hay rendimiento laboral (Charlene, 2018).

Por otra parte, se considera y se toma en cuenta que las micro y pequeñas empresas son piezas claves dentro de un rompe cabezas, ya que representan el 99.8% de las empresas ya que hay más de 240,000 millones de Mypes que acceden a préstamos ilimitados con más de 600 dólares (Liane, 2018).

En Italia, se han establecido mecanismos de apoyo, uno de esos programas de apoyo es el financiamiento, que servirá para que los empresarios, gerentes, líder u algún otro tengan conocimiento acerca de cómo obtener esas facilidades de obtener ingresos para sus Mypes. Por otra parte, tomando buenas decisiones y teniendo en cuenta una buena administración por parte del financiamiento se obtendrán ingresos en un promedio del 98.2% anual, esto quiere decir que si es vital el financiamiento en las Mypes (Garcés, 2017).

En México, las Mypes juegan un papel muy importante dentro del sector comercio ya que el principal amortiguador de empleo es el financiamiento, este factor como el financiamiento es aquel que brinda oportunidades tanto de empleo y de avance empresarial. Por otro lado, las Pymes son parte del mercado laboral y aumentan el empleo en un 79% y es considerado como la columna de la estabilidad económica de todo México, ya que sin las Pymes no hay Mypes, pero también tienen el riesgo de desaparecer en dos años sino administrar bien sus herramientas de utilización hacia el financiamiento (Molera, 2016).

En Colombia, la mayoría de Mypes no tiene mucho apoyo a la flexibilidad y a la adaptación e innovación de los nuevos mercados, en consecuencia de esto trae la baja del rendimiento y probablemente el volumen tanto de los hechos económicos y contables. Por otra parte la banca comercial también se eleva en un 75% de capacitaciones acerca de cómo acceder al financiamiento y cuáles son sus rotaciones de tasas y amortizaciones por préstamos a cortos y a largos plazos u otro método plazo semestral o bimestral (Logreira, 2017).

Así mismo, se ha considerado que las familias emprendedoras tengan y a la misma vez generen su propio negocio, poco a poco se ha restaurado la estabilidad tanto monetaria como empresarial y familiar. Finalmente con el tiempo a futuro se ha determinado que el compromiso tanto por el desarrollo empresarial, económico y por el empleo serían en si los factores más importantes y rentables dentro del sector comercio de las Mypes (Mauricio, 2017).

En el Perú, Las Mypes se han constituido como el principal agente de generación de empleo y también como fuente de eliminación de la pobreza, de igual manera enfrentan problemas de dificultades así como también falta de capital y entre otras cosas. El financiamiento para toda Mype permite subsistir dentro de mercado laboral, sin financiamiento probablemente en un 89% sus ingresos estarías bajos de niveles de subsistencia y por supuesto que el margen de utilidad sería limitado (Gestión, 2016).

En Ancash, para muchas de las Mypes es difícil acceder al financiamiento, ya muestran una culturas de informalidades e algunos casos tienen deudas y están mal en sistema de infocorp, por otra parte la informalidad también genera mayores costos de ser analizados ya que para establecer un negocio se necesita de un crédito bancario y al analizarlo el crédito desde el punto de vista se daría que no tienen acceso al crédito bancario para su inversión (Rivera, 2018).

En Chimbote, las entidades financieras las tasas de interés que ellas brindan son muy bajas, aun así estas permiten que deban tener un buen desarrollo y desempeño en base a la capacidad de invertir de la mejor manera en la inversión, aquí es donde incluye también el tiempo si es a corto plazo o a largo plazo. Por otra parte solo

aquellas Mypes formales pueden acceder a créditos financieros en un máximo cantidad de dinero a diferencia de las informales que no pueden acceder (Vásquez, 2018).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Ferrero (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. Cano (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Chile”. Araiza (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Capacidad financiera y bienestar de la población de bajos ingresos; el caso de Amextra Finanzas”. Díaz, Rodríguez & Rubio (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Las fuentes de financiamiento y la administración como herramienta para afrontar los problemas y dificultades que enfrentan las microempresas en México”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Riveros (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI Contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020”. Santiago (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype estación de servicio Molinos - Pachitea, 2019”. Rojas (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, caso: inmobiliaria C&M ÁVILA del distrito de Huánuco - 2019”. Chujutalli (2020) en su trabajo de

investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike – Rioja, 2019”. Martínez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Castro Ingenieros EIRL” - Pariñas, Talara, Piura, 2021”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Barreto (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019”. Sáenz (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transportes y servicios múltiples “Buenos Amigos” S.A.C. - Huaraz, 2020”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Rodríguez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de Servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019”. Cruz (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Las Maruchitas” de Chimbote, 2016”.

Por otra parte, se desconoce las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas respecto al capital que trabaja, quizás la tasa de interés que

obtienen por el crédito de un sistema financiero es elevado o es muy bajo y esto resulta muy beneficiosos o tal vez el plazo que recurren es factible. Este desconocimiento, implica que este sector y rubro haya un vacío del conocimiento.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por las todas estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021? Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.
3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.

Por ende, el presente investigación se justificará porque nos permitirá Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.

También, la justificación se justifica porque el Perú y en la ciudad de Chimbote, ocupan el 98% de pura Mypes que acceden al financiamiento generalmente esto se da ya que Lima es una ciudad muy grande pero tiene muchos límites de acceder al financiamiento porque en su mayoría muchas de las Mypes no tienen quienes les avale con una garantía, aquí es donde la parte que pone su apoyo es de parte del ministerio de promoción y de empleo en donde apoya a las Mypes poder acceder al financiamiento.

La investigación también se justifica por cuestiones académicas, mostrando un compromiso metodológico; pues servirá como fundamento para investigaciones posteriores; además que me servirá para cuestiones profesionales permitiéndome obtener el título de Contador Público. Así mismo, la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote demuestra que está mejorando sus modelos de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al requerir la titulación de los graduados a través de la creación y sustentación de los trabajos de investigación.

Finalmente, la investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público.

La Metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, las técnicas utilizadas fueron la técnica de la revisión bibliográfica y la técnica de la entrevista y encuesta.

Los principales resultados tenemos: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores de los antecedentes revisados, describen que las principales oportunidades del

financiamientos de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, son: el acceso a las fuentes de financiamiento de terceros del sistema bancario a largo plazo, utilizado directamente en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2:** De acuerdo a la entrevista que se realizó al titular gerente de la empresa, llegamos a encontrar que para la unidad de análisis las oportunidades del financiamiento, son: análisis del negocio (fuentes de terceros), el plazo y la tasa de interés del sistema bancario directamente utilizados a la necesidad que sea conveniente. **Respecto al objetivo específico 3:** Al realizar el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 90% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Tour las dunas E.I.R.L son por medio de las fuentes externas que es el sistema bancario.

Se llega a la conclusión que las oportunidades del financiamiento para las Mypes del sector servicio del Perú y de la empresa en estudio, coinciden en todas partes como es: las fuentes externas, sistema bancario, tasa de interés, el uso y el plazo conveniente; esto si coincide con la empresa en estudio Tour las dunas E.I.R.L solicita créditos y recurre a fuentes externas que es el sistema bancario, solicitando tasas de interés bajas a largo plazo y darle uso directamente a su actividad económica.

II. Revisión de 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.

Ferrero (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. El objetivo general fue: Describir las principales políticas de financiamiento. La metodología empleada fue: documental, bibliográfica y de caso. Los resultados encontrados fue: La mayoría de las Mypes de los países latinoamericanos, asisten y obtienen fuentes de financiamiento del sistema bancario informal, muchas de las Mypes no acceden al sistema bancario formal, por motivos razones, las cuales son la alta tasa de interés y otro es por la falta de garantías. Finalmente se llegó a la siguiente conclusión: Las Mypes, acceden a fuentes de financiamiento de terceros siendo del sistema bancario informal ya que estas le permiten tener más facilidades al poder acceder a un crédito financiero.

Cano (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. El objetivo general fue: Analizar y dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas acerca de las fuentes de financiamiento. Cuya metodología de la investigación fue: Cualitativo, documental,

bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: Que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Por otro lado, las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Chile”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento para las micro y pequeñas empresas en Chile, 2017. Cuya metodología de la investigación fue: Cuantitativa, No experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento en su mayoría de las empresas son por vía recursos propios, por otro lado también el acceso al financiamiento es por terceros, ya que estas suelen tener condiciones favorables para las Mypes en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo muy bajo, así como también el monto del préstamo es bajo y los plazos para el pago es a corto plazo. Finalmente las Mypes en Chile sus fuentes de financiamiento son recursos propios y así como también es necesario los recursos internos propios de uno mismo más conocido como el autofinanciamiento para así poder tener experiencia de sus propios recursos.

Araiza (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Capacidad financiera y bienestar de la población de bajos ingresos; el caso de Amextra Finanzas”. El objetivo general fue: Analizar la fortaleza financiera de Amextra Sofinco, S.A. de C.V., S.F.C., que atiende a la población usualmente excluida por la banca comercial, así como conocer las condiciones en que ofrece los servicios de préstamo, ahorro y otros para contribuir al bienestar de los usuarios. Cuya metodología de la investigación fue: Bibliográfica y documental, se consultaron bases de datos, en especial estados financieros de Amextra Finanzas. Se llegó a los siguientes resultados: Las oportunidades del financiamiento mejoran el funcionamiento de la inversión a través del mercado de bienes y de servicios y así como también mejoran las mayores oportunidades del empleo.

Díaz, Rodríguez & Rubio (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Las fuentes de financiamiento y la administración como herramienta para afrontar los problemas y dificultades que enfrentan las microempresas en México”. El objetivo general fue: Analizar las características más relevantes de las microempresas, las prácticas administrativas y las fuentes de financiamiento a las que acceden las microempresas en México. Cuya metodología de la investigación fue: Se utilizó una muestra de 439 empresas micro, pequeñas y medianas del Estado de Aguascalientes. Se llegó al siguiente resultado: El financiamiento de las microempresas ayuda a solventar los problemas tanto económicos como financieros y a la misma vez permite que sea participe del mercado globalizado.

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 de la región de Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Riveros (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa MSI Contratistas S.R.L.- Huancayo, 2020. La metodología aplicada fue: Diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes utilizan el sistema bancario la cual optan en su mayoría por el banco Scotiabank o banco de crédito del Perú, las cuales estas les brindan mayores facilidades de pago entre el 11 al 20% mensual, esto ayudó a mejorar su capital de trabajo, y a la misma vez mejoró su rentabilidad.

Santiago (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype estación de servicio Molinos - Pachitea, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype Estación de servicio Molinos en

Pachitea. La metodología aplicada fue: Enfoque cuantitativo y nivel descriptivo. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes afirman que utilizan créditos de entidades bancarias ya que es fundamental porque no se cuenta con suficiente recursos propios.

Rojas (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, caso: inmobiliaria C&M ÁVILA del distrito de Huánuco - 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la MYPE del sector servicio, caso inmobiliaria C&M AVILA, distrito de Huánuco – 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. Se llegó a las siguientes conclusiones: En los dos últimos años el costo de interés favorece mucho a las Mypes sobre todo cuando se obtiene créditos de entidades bancarias porque te permite tener un record financiero y al tenerlo permite que la empresa con seguridad obtenga cualquier crédito bancario.

Chujutalli (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike – Rioja, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike – Rioja, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como

técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento. Se llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento es utilizado en capital de trabajo que es la adquisición de mercadería, la cual permitirá y a la vez nos ayudará abastecernos en los mercados globalizados y aumentar los ingresos.

Martínez (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Castro Ingenieros EIRL”– Pariñas, Talara, Piura, 2021”. El objetivo general fue: Describir los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Castro Ingenieros EIRL” de Pariñas, Talara 2021. La metodología aplicada fue: Diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se empleó las técnicas de la revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las Mypes en cuanto a su capital de trabajo, ya que obtienen fuentes externas y la tasa de interés son bajas.

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 en la provincia de Santa; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Barreto (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019”. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa "Estación de servicios GLP automotriz Elizabeth" E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo no experimental - transversal, seguidamente se escogió una población y muestra de 7 colaboradores, la técnica de estudio fue la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: Se llegó a las siguientes conclusiones: Se utilizó una gran cantidad de S/ 6,000 a S/ 8,000 soles para invertirlo en capital de trabajo, esto fue algo beneficioso y a la misma vez y fue algo rentable a favor de la empresa, porque permitió solventar las necesidades que se a propiciaron.

Sáenz (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transportes y servicios múltiples “Buenos Amigos” S.A.C. - Huaraz, 2020”. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transportes y servicios múltiples “Buenos Amigos” S.A.C. - Huaraz, 2020. La metodología aplicada fue: Descriptivo, transversal y no experimental; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se llegó a las siguientes

conclusiones: La mayoría de las Mypes financian con fuentes de financiamientos de terceros a largo plazo, a una tasa de interés bajo, promoviendo así el esfuerzo y el compromiso de seguir con la empresa en marcha.

2.1.4 Locales

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

Rodríguez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de Servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, descriptivo de estudio y de caso. Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario de 20 preguntas cerradas aplicadas al titular gerente de la empresa. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las Mypes recurren a fuente de financiamiento de terceros, esto les es importante porque les permite tener su negocio en marcha, además se analizó que invertirlo en activos fijos si es rentable, la cual genera un apalancamiento financiero positivo.

Cruz (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Las Maruchitas” de Chimbote, 2016”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Las Maruchitas” de Chimbote y propuesta de mejora, 2016. La metodología aplicada fue: Descriptiva, bibliográfica y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que realiza el financiamiento es recurrir a fuentes de terceros, las cuales les permiten cumplir con los objetivos y metas que se propone la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

La teoría del WACC

La teoría de la WACC significa costo promedio ponderado de capital que también se le conoce como CPPC, cuya finalidad de esta teoría es de invertir las fuentes de capital de una empresa y demostrar así si se utilizaron para financiar sus activos estructurales colocados a largo o a corto plazo (Empresa actual, 2019).

Esto se determina mediante la siguiente fórmula:

$$WACC = \frac{D}{D+E} \times i \times (1-TAX) + \frac{E}{D+E} \times COK$$

Donde:

✓ D: Deuda

- ✓ E: Capital
- ✓ I: Tasa
- ✓ TAX: Tasa de impuesto a la renta
- ✓ COK: Costo de oportunidad

La teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima (EFO). Esta puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica, la política financiera de la empresa y el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general (Naranjo, 2018).

La teoría de la jerarquía financiera

Existen 3 maneras de poder recaudar recursos o mejor dicho recaudar financiamiento las cuales son: los recursos o fondos propios, cobranzas dudosas o cobranzas de facturas que se tienen por cobrar o de la nueva utilidad o del capital que se gana durante un periodo determinado tanto a corto o a largo plazo; la empresa podrá solventarse económicamente y se podría decir financieramente siempre y cuando las cobranzas que están

pendientes por cobrar se recuperen e incluso el capital o la utilidad nueva que se obtiene (Brancacho, 2021).

La teoría la inversión

Existen muchas teorías acerca de la inversión y una de las más importantes es la inversión de propiedades plantas y equipos, la finalidad y el objetivo es que se inviertan las maquinarias, los equipos, y a la vez explotarlos, las cuales son proyectadas por cada una de las empresas y así se va a poder determinar en cuanto realmente se ha invertido y a la vez se a poder tener un buen control interno de la empresa (Eumed, 2019).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Las fuentes de financiamiento es la principal característica del financiamiento ya que las fuentes son necesarios y te sacan de apuros para poder solucionar su liquidez y así la empresa puede conseguir sus objetivos y sus metas y poder también cumplir sus funciones. Por otro lado estas fuentes se caracteriza por obtener un beneficio, por poseer utilidades y así permitirá el funcionamiento y en marcha la empresa (Economía, 2017).

La cuales pueden ser:

✚ Fuentes internas: son parte de la empresa como el capital y los recursos propios que posee e incluso las aportaciones de los socios. La clave es: recursos de la propia empresa.

✚ Fuentes externas: se extrae de recursos pero de fuentes de terceros e incluso están incluidos el crédito o préstamo de una entidad financiera. La clave es: recursos que no son de la empresa.

2.2.1.3 Sistemas de Financiamiento

Son el conjunto de instituciones encargadas de la circulación de flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorrista hacia quienes desean hacer inversiones productivas o consumir más de lo que sus riesgos o permiten. El sistema financiero peruano reportó una notable expansión durante el 2018, en línea con el sólido desempeño de la economía peruana. En el mencionado año, se observó aumentos tanto en el saldo de los créditos como de depósitos, y mejores niveles en sus indicadores financieros, como el de morosidad (Rivera, 2017).

Tenemos diferentes tipos de sistemas:

Sistema Bancario	Sistema No Bancario
➤ Banco Continental	➤ Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.
➤ Banco Scotiabank	
➤ Banco de la Nación.	➤ Arrendamiento financiero.

Fuente: Sunat (2017)

Un punto muy importante dentro del sistema Bancario, es el Aval. Los Avaes: Son instrumentos financieros que le da mayor cobertura al banco, la cual se presenta con la finalidad de obtener financiamiento, ya que a lo largo de la trayectoria de la vida de la empresa atraviesa por diferentes situaciones, allí es donde requiere de un aval. Por lo tanto el aval es el contrato donde se asume un compromiso de cumplir ciertos requisitos y obligaciones con un tercero y esto tiene que ser mediante escrito para que tenga validez (Cersa, 2021).

2.2.1.4 Costos de Financiamiento

El costo de financiamiento es más conocido de manera general como interés pero para las instituciones financieras lo determinan en un término de rendimiento devengado que es igual llamado interés o tasa de interés. Además está regulada por superintendencia de banca y de seguros y AFP (SBS, 2017).

Mencionamos algunas clases de costos o tasas de interés:

a) Tasa de Interés compensatorio: la característica principal del interés compensatorio es la contraprestación de dinero o la contraprestación de un bien. En este tipo abarca El interés Moratorio: De acuerdo a lo establecido por el código civil, es que los intereses moratorios constituyen un pago indemnizado, además trae perjuicio de daños; b) La tasa nominal y la tasa real: Se llama nominal cuando la tasa ofertada es de 10% y la tasa nominal es cuando la reducción de la tasa es menos; c) La tasa fija o Variable: La tasa fija es cuando se establece desde un inicio y para todo el periodo de la operación. Además se sustenta a variedad de los precios; d) La tasa a rebatir: cuya tasa es la repartición de utilidades, ósea así como se amortiza, así también se apaga y e) La tasa interbancaria: es aquella que se expulsa dentro de los bancos, entidades e instituciones financieras, es el porcentaje que ellos lo colocan a los préstamos (BBVA, 2018).

2.2.1.5 Plazos del Financiamiento

Los plazos del financiamiento son plazos que se otorgan a los créditos y también la disponibilidad de cliente, es decir la entidad financiera

puede establecer su política de ofrecer un crédito a tiempo real o sino el cliente a nivel de su liquidez puede decir en 3 meses de liquida. Para ello contamos con los siguientes plazos:

a) Las fuentes de financiamiento a corto plazo es el financiamiento con un vencimiento inicial de un menor de un año, están:

- Crédito Comercial
- Crédito Bancario
- Pagaré
- Papeles comerciales
- Líneas de crédito
- Inventarios
- Cuentas por cobrar.

b) Las fuentes de financiamiento a largo plazo es el financiamiento con un vencimiento mayor de un año, están:

- Hipoteca
- Acciones
- Bonos
- Arrendamiento financiero
- Microcréditos
- Credito Pyme.

2.2.1.6 Usos del Financiamiento

El financiamiento una vez obtenerlo tanto internamente o externamente se tiene que darle un uso y ese uso se puede dar de diferentes

maneras con la finalidad de solventar la liquidez en la situación en que se encuentra la empresa, puede ser una situación regular o muy riesgoso. Algunos ejemplos de darle uso se puede decir en ampliar el local, invertir en capital de trabajo, cancelar deudas al personal, tributarias o desarrollar proyectos a corto o largo plazo que se propone la empresa (Westreicher, 2020).

2.2.1.7 Otras fuentes del Financiamiento

Existen otras maneras de poder obtener financiamiento, es mediante dos herramientas que es el leasing y factoring. La creación de estas herramientas se da cuando le es difícil al emprendedor contar con una buena línea crediticia o con capital en físico para que pueda iniciar un negocio. Por otro lado estas herramientas benefician a las pequeñas empresas en evitar la falta de liquidez en la empresa (Crecer, 2019).

Las cuales tenemos:

a) El leasing: Se puede obtener recursos (financiamiento) mediante el arrendamiento, el trato es que el empresario arriende el bien y después decida comprarlo; pero teniendo en cuenta que este arrendamiento sean a corto plazo menor a 1 año un periodo de 6 las empresas tengan como 6 meses de funcionamiento. Lo importante es que se llegue a pagar el total en cuotas hasta lograr completar la deuda y así poder quedarse con el bien arrendado (Crecer, 2019).

b) El factoring: se puede obtener recursos (financiamiento) a partir de ventas de cuentas por cobrar como: cheques, letras, títulos u otro

documento que acredite un saldo a favor con la empresa, pero teniendo en cuenta que están cuentas por cobrar sean a largo plazo mayor a 1 año. Lo importante es que al recuperar en dinero de las cuentas por cobrar se tendrá un mejor flujo de caja y así permitirá a la empresa disponer de un capital de trabajo (Crecer, 2019).

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Teoría Jurídica de la empresa

Adoptando la Teoría de la Empresa, se entiende que empresa es la actividad económica organizada para la producción o circulación de bienes o servicios para el mercado, siendo cierta que su conceptualización variará de acuerdo con el tipo de perfil adoptado. Para organizarla, el empresario deberá disponer de los siguientes: Factores de producción, que en el sistema capitalista son cuatro: capital, trabajo, insumos y, modernamente, tecnología. Para tener una organización de la actividad, es necesario que el empresario disponga de bienes materiales e inmateriales, reunidos para el ejercicio de la actividad empresarial (Kong, 2015).

2.2.2.2 Clasificación de las empresas.

Según Pacuela (2019), menciona que: se debe clasificar a una empresa natural o jurídica tanto por su nivel de actividad económica, propiedad de capital, tamaño y ámbito geográfico; dentro de ello tenemos:

a) Actividad económica: Se refiere a la actividad que cada empresa tiene con el rubro y el sector que desarrollan, tenemos:

- ✓ Las Empresas Industriales: Transforman la materia prima que son los recursos naturales, cuyo fin es tener un producto terminado. Ejm: las industrias textiles.
- ✓ Las Empresas Comerciales: Se dedican a la compra y venta de productos, cuyo fin es vender a otras personas. Ejm: un supermercado.
- ✓ Las Empresas Financieras: Se dedican a facilitar las operaciones que se realizan en un banco mediante créditos. Ejm: las cuentas corrientes o los giros bancarios.
- ✓ Las Empresas De Servicios: Se dedican a prestar servicios a cambio de una retribución. Ejm: las empresas de transportes, estudios contables, constructoras, etc.
- ✓ Las Empresas Agrícolas: Se dedican a siembran de semillas y después de obtener el fruto para luego proceder a comercializarlos. Ejm: la cosecha de frutas, vegetales, tubérculos, etc.

b) Propiedad de capital: Se refiere al capital que cada empresa posee por su diferente jerarquía, tenemos:

- ✓ Las Empresas Privadas: La finalidad de estas empresas privadas es de obtener lucro.
- ✓ Las Empresas Públicas: La finalidad de estas empresas públicas es desarrollar actividades sociales con el pueblo sin fines de lucro.

- ✓ Las Empresas Mixtas: Tanto empresas privadas y públicas su capital es compartido se consideran como mixtas.

c) Tamaño: Se refiere a los tamaños por la capacidad de trabajadores que poseen, tenemos:

- ✓ Las Microempresas: Su nivel de trabajadores son de 1 a 10 trabajadores.
- ✓ Las Pequeñas Empresas: Su nivel de trabajadores son de 11 a 50 trabajadores.
- ✓ Las Medianas Empresas: Su nivel de trabajadores son de 51 a 250 trabajadores.
- ✓ Las Grandes Empresas: Su nivel de trabajadores son más de 250 trabajadores.

d) Ámbito geográfico: Se refiere a la ubicación de las empresas en donde realizan sus actividades (territorio), tenemos:

- ✓ Las Empresas Multinacionales: Su actividad lo ejercen a fuera del territorio donde se involucra todo nivel internacional. Ejm: Colombia.
- ✓ Las Empresas Nacionales: Su actividad lo ejercen dentro de su territorio donde se involucra todo nivel nacional. Ejm: Perú.
- ✓ Las Empresas Regionales: Su actividad lo ejercen dentro de su territorio donde se involucra todo nivel regional. Ejm: Ancash.
- ✓ Las Empresas Locales: Su actividad lo ejercen dentro de su territorio donde se involucra todo nivel local. Ejm: Chimbote.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

2.2.3.1 Teoría de las Mypes.

Evolución de las Mypes

Las Mypes se dan a la necesidad que tiene los pequeños emprendedores de surgir con un pequeño capital de negocio y así poder surgir a nivel local, regional y así poder ser reconocida a nivel nacional e internacional. Hay que tener en cuenta que su evolución de las Mypes es depende del nivel de ventas y también del PBI, al año 2019 es del 19% (Economía, 2019).

2.2.3.2 Ley de la Mype N°30056.

La ley N°30056 es una ley aprobada por el decreto supremo N° 007-2008-TR, con la finalidad de impulsar a la Mype hacia el desarrollo productivo y al crecimiento empresarial, la cual tiene como objetivo: establecer políticas e instrumentos de apoyo para que mejoren la organización empresarial para el crecimiento de las unidades como son las Mypes. Por otro lado, se establecieron algunas características: en función a sus ventas anuales, las cuales superiores tienen que ser 1700 UIT y el monto máximo es de 2300 UIT. Los beneficios de una Micro y pequeña empresa, es brindarle a los trabajadores ESSALUD, SIS, ONP y AFP (MEF, 2020).

2.2.3.3 Constitución de una Mype (Inscripción).

Las Mypes anteriormente se iban a inscribir a Sunarp haciendo un montón de trámites, después de la coyuntura dada en el Perú ahora se hace

virtual, para ello se tiene que ingresar a una página de brinda la Sunarp llenando una serie de requisitos (Sunarp, 2021).

2.2.4 Teoría del sector servicio

2.2.4.1 Teoría del sector servicio

Las teorías en base al sector servicio se enfoca en la productividad y en la producción. En la productividad podemos decir que es el cálculo y la medición de obtener un producto donde se utiliza (tiempo, terreno, capital y trabajo, etc) y en la producción podemos decir que una vez que se haya obtenido el producto se procede a fabricar o a elaborar bienes y servicios con la finalidad de satisfacer las necesidades (Caballero, 2021).

2.2.5 Caso en estudio: Tour las dunas E.I.R.L

Razón social:

La razón social es Tour las dunas E.I.R.L, con Ruc: 20531963904 Comenzó el inicio de sus actividades el 01/04/2011. Cuya actividad principal es otras actividades por vía terrestre. Su domicilio fiscal es: Áncash - Chimbote. Está a cargo del titular gerente Sr. Guzmán verde Freddy Ronal, quien tiene ya laborando desde 16/02/2011.

Misión: Proporcionar el mejor servicio de transporte urbano de pasajeros, con seguridad y calidad, asegurando la satisfacción de nuestros clientes; promoviendo la cultura de mejora continua y el desarrollo integral de nuestros colaboradores, así como la competitividad en el mercado.

Visión: Ser la mejor empresa a nivel nacional e internacional en servicios de transporte urbano, privilegiando los corredores de transporte público de pasajeros, con administración eficiente de sus recursos, actuando siempre con responsabilidad social y ambiental y bajo principios de calidad y vocación de servicio.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo (Enciclopedia, 2017).

El financiamiento forma parte de los recursos monetarios que son facilitados a las empresas para el continuo de sus actividades económicas, los cuales representa un capital prestado por terceros mediante préstamos, que de acuerdo al plazo establecido irán sumando los intereses que se deben pagar (Ramos, 2017).

2.3.2 Definiciones de empresa

La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa (ya sea propia o no) o que piense emprender una, conozca cuál es

la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen (Benítez, 2015).

La empresa es la unidad económica social, con fines de lucro, en la que el capital, el trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción socialmente útil, de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son: capital, trabajo y recursos materiales (Ramírez, 2016).

2.3.3 Definiciones de Mypes

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Bueno, 2015).

Es la unidad económica que se encuentra constituida por una persona normal o jurídica bajo cualquier forma societaria (Ley General de Sociedades) cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción de bienes o prestación de servicios y entre otras cosas más (Ecomipedia, 2019).

2.3.4 Definiciones de servicio

El servicio, es la acción de satisfacer la necesidad del cliente mediante un bien material o inmaterial. Ponemos un ejemplo el bien material es una

cosa o material que se puede tocar (los autos, los artefactos, etc) y el bien inmaterial es una cosa o material que no se puede tocar (programas informáticos) (Economipedia, 2021).

El servicio es el conjunto de acciones de prestaciones de servicios, cuya finalidad es de satisfacer la necesidad de alguien y por el otro lado la otra persona reciba también el aprecio o apoyo mutuo. Un punto muy importante es que existen muchos servicios tantos públicos o privados (Definición, 2021).

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Según Rio, (2018) menciona que: la hipótesis es una suposición de algo que se puede predecir, de algo posible e imposible para sacar de ello una consecuencia.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue

descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se le imitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Se estudia la pequeña empresa Tour las dunas E.I.R.L

4.3 Definición y Operacionalización de las variables

Dado que la investigación será bibliográfico, documental y de caso, no aplicará.

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	DEFINICIÓN OPERATIVA	INSTRUMENTOS
FINANCIAMIENTO	Recursos dinerarios, las mismas que permite optimizar a la empresa.	<ul style="list-style-type: none"> ☞ Fuente de financiamiento ☞ Sistemas de financiamiento 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Interno ✓ Externo ✓ Sistema bancario ✓ Sistema no bancario 	<ul style="list-style-type: none"> ¿Su financiamiento es interno? ¿Su financiamiento es externo? ¿De qué sistema obtuvo su financiamiento?

			formal	
		☰ Costo de financiamiento	✓ Tasas de interés	¿Qué interés le cobran por el interés otorgado?
		☰ Plazos de financiamiento	✓ Corto plazo ✓ Mediano plazo	¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?
		☰ Usos de financiamiento	✓ Activo fijo ✓ Activo corriente ✓ Capital de trabajo Especificar	¿De qué manera utiliza el financiamiento obtenido?

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicación (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en las tablas 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en la tabla 02 en la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron comparados con los antecedentes nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica de la explicación comparativa y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en la tabla 03. Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

Beneficencia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades, no den lugar prácticas injustas.

Respeto por las personas: El respeto por las personas que participan en la investigación, se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollen actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades, teniendo en cuenta la libertad y la voluntad propia de participar en la investigación.

Beneficencia: El investigador sea responsable del bienestar del encuestado.

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

V. Resultados y Análisis de resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES
Riveros (2021)	Menciona que, las Mypes utilizan el sistema bancario la cual optan en su mayoría por el banco Scotiabank o banco de crédito del Perú, las cuales estas les brindan mayores facilidades de pago entre el 11% al 20% mensual, esto ayudó a mejorar su capital de trabajo, y a la misma vez mejoró su rentabilidad.	Oportunidad: Las Mypes en mayoría solicitan créditos de entidades bancarias por las facilidades de pagos.
Santiago (2019)	Menciona que, las Mypes afirman que utilizan créditos de entidades bancarias ya que es fundamental porque no se cuenta con suficiente recursos propios.	Oportunidad: Al no contar con recursos propios, las Mypes recurren al sistema bancario para solventar sus necesidades (liquidez).
Chujutalli (2020)	Menciona que, el financiamiento es utilizado en capital de trabajo que es la	Oportunidad: El capital de trabajo es esencial para

	adquisición de mercadería, la cual permitirá y a la vez nos ayudará abastecernos en los mercados globalizados y aumentar los ingresos.	toda empresa, ya que le permitirá seguir creciendo en el sector comercio.
Barreto (2020)	Menciona que, se utilizó una gran cantidad de S/ 6,000 a S/ 8,000 soles para invertirlo en capital de trabajo, esto fue algo beneficioso y a la misma vez y fue algo rentable a favor de la empresa, porque permitió solventar las necesidades que se a propiciaron.	Oportunidad: Invertir una gran cantidad de dinero en capital de trabajo es favorable para muchas empresas y más favorable es para las que estas en situaciones drásticas.
Rodriguez (2019)	Menciona que, las Mypes recurren a fuente de financiamiento de terceros, esto les es importante porque les permite tener su negocio en marcha, además se analizó que invertirlo en activos fijos si es rentable, la cual genera un apalancamiento financiero positivo.	Oportunidad: las fuentes de financiamiento por parte de terceros es muy importante, porque da la casualidad que hay una esperanza de poder tener un apalancamiento elevado.
Cruz (2018)	Menciona que, las oportunidades que realiza el financiamiento es recurrir a fuentes de terceros, las cuales les permiten cumplir con los objetivos y metas que se propone la empresa.	Oportunidad: Las fuentes terceras permiten cumplir metas y objetivos de la empresa.
Martinez	Menciona que, las oportunidades del	Oportunidad: Las fuentes

(2021)	financiamiento mejoran las externas mejoran el posibilidades de las Mypes en cuanto a rendimiento del capital de su capital de trabajo, ya que se obtiene trabajo. de fuentes externas y la tasa de interés son bajas.	
Rojas (2020)	Menciona que, en los dos últimos años el costo de interés favorece mucho a las Mypes sobre todo cuando se obtiene créditos de entidades bancarias porque te permite tener un record financiero y al tenerlo permite que la empresa con seguridad obtenga cualquier crédito bancario.	Oportunidad: El costo de financiamiento más conocido como la tasa de interés es beneficioso para muchas Mypes porque no solo permite obtener el crédito sino permite ser responsable con el pago.
Sáenz (2020)	Menciona que, la mayoría de las Mypes financian con fuentes de terceros a largo plazo, a una tasa de interés bajo, promoviendo así el esfuerzo y el compromiso de seguir con la empresa en marcha.	Oportunidad: Tanto como la fuente de tercero y el tipo a largo plazo es beneficioso para las Mypes porque permite ponerla y seguir en marcha.

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 oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

	ITEMS	RESULTADOS		OPORTUNIDAD /DEBILIDAD
		SI	NO	
1	¿La empresa es formal?	x		Oportunidad
2	¿El crédito solicitado fue propio?		x	Debilidad
3	¿El crédito solicitado fue de terceros?	x		Oportunidad
4	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	x		Oportunidad
5	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x	Debilidad
6	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		x	Debilidad
7	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?	x		Oportunidad
8	¿Monto del crédito fue suficiente?	x		Oportunidad
9	¿Monto del crédito fue insuficiente?		x	Debilidad
10	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?		x	Debilidad
11	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?	x		Oportunidad
12	¿Financió su empresa, con ahorros personales?		x	Oportunidad

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente del sector servicio de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD	OPORTUNIDAD/DEBILIDAD	EXPLICACIÓN
	Objetivo Espc. 1	Objetivo Espc. 2	
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	<p>Oportunidad:</p> <p>Menciona que, las Mypes recurren a fuente de financiamiento terceros, esto les es importante porque les permite tener su negocio en marcha, además se analizó que invertir en activos fijos si es rentable, la cual genera un apalancamiento financiero positivo (Rodríguez, 2019).</p>	<p>Oportunidad:</p> <p>La empresa Tour las dunas E.I.R.L, financió su actividad con créditos financieros.</p>	<p>Las Mypes financian su actividad con las fuentes de financiamiento por parte de terceros es muy importante, porque da la casualidad que hay una esperanza de poder tener un apalancamiento elevado; esto si coincide con la unidad de análisis, ya que financia su actividad con créditos financieros.</p>

SISTEMA FINANCIERO	Oportunidad: Menciona que, las Mypes utilizan el sistema bancario a cual optan en su mayoría por el banco Scotiabank o banco de crédito del Perú, las cuales estas les brindan mayores facilidades de pago entre el 11% al 20% mensual, esto ayudó a mejorar su capital de trabajo, y a la misma vez mejoró su rentabilidad (Riveros, 2021).	Oportunidad: La empresa Tour las dunas E.I.R.L, accede a solicitar créditos del sistema bancario.	Las Mypes en mayoría solicitan créditos de entidades bancarias por las facilidades de pagos; esto si coincide con la unidad de análisis, ya que accede a solicitar créditos del sistema bancario.
--------------------	---	--	---

COSTO DEL FINANCIAMIENTO	Oportunidad: Menciona que, en los dos últimos años el costo de interés favorece mucho a las Mypes sobre todo	Oportunidad: La empresa Tour las dunas E.I.R.L, accede a una tasa de interés del 8% a	El costo de financiamiento más conocido como la tasa de interés es beneficioso para muchas Mypes porque
--------------------------	---	--	---

cuando se obtiene largo plazo no solo permite créditos de entidades porque le obtener el crédito sino bancarias porque te brinda más permite ser permite tener un facilidades de responsable con el record financiero y al pago. pago; esto si coincide tenerlo permite que la con la unidad de empresa con seguridad análisis, ya que accede obtenga cualquier a una tasa de interés crédito bancario muy baja del 8% y le (Rojas, 2020). permite terminar más rápido con la obligación.

PLAZO DEL FINANCIAM IENTO	Oportunidad: Menciona que, la mayoría de las Mypes financian con fuentes de terceros a largo plazo, a una tasa de interés bajo, promoviendo así el esfuerzo y el compromiso de seguir con la empresa en marcha (Sáenz, 2020).	Oportunidad: La empresa Tour las dunas E.I.R.L, solicita créditos a largo plazo de entidades bancarias.	Tanto como la fuente de tercero y el tipo a largo plazo es beneficioso para las Mypes porque permite ponerla y seguir en marcha; esto si coincide con la unidad de análisis, ya que solicita créditos a largo plazo de entidades bancarias.
---------------------------------	--	--	---

USO DEL FINANCIAM IENTO	Oportunidad: Menciona que, las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las Mypes en cuanto a su capital de trabajo, ya que se obtiene de fuentes externas y la tasa de interés son bajas (Martínez, 2021).	Oportunidad: La empresa Tour las dunas E.I.R.L, solicita créditos financieros para utilizarlo en su actividad económica.	Las Mypes financian su actividad con créditos financieros; esto si coincide con la unidad de análisis, ya que financia su actividad con créditos financieros.
-------------------------------	--	--	--

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

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Riveros (2018), Santiago (2019), Rojas (2020), Chujutalli (2020), Martínez (2021), Barreto (2020), Sáenz (2020), Cruz (2018) e Rodríguez (2019): estos autores establecen que, la mayoría de las Mypes del sector servicio del Perú, acceden a fuentes de financiamiento directamente invirtiéndolo en capital de trabajo. Estos resultados si coincide con los resultados internacionales de Díaz, Rodríguez & Rubio (2018): quienes afirman que el financiamiento de las microempresas ayuda a solventar los problemas tanto económicos como

financieros y a la misma vez permite que sea participe del mercado globalizado. Finalmente los resultados también si coinciden con Economía (2017) quien en las bases teóricas afirma que, las fuentes de financiamiento es la principal característica del financiamiento ya que las fuentes son necesarios y te sacan de apuros para poder solucionar su liquidez y así la empresa puede conseguir sus objetivos y sus metas y poder también cumplir sus funciones.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas sobre las oportunidades del financiamiento al titular gerente de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L”, encontramos que la empresa solicita créditos de entidades financieras para poder invertirlo en capital de trabajo (activos fijos); de igual manera estos créditos solicitados son a largo plazo a una tasa de interés del 8% la cual esto ayudaría a mejorar, favorecer y fortalecer su liquidez.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora una tabla analítica, cuya tabla contiene cuatros columnas, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y 2 se observa lo siguiente:

Respecto al análisis del negocio: Rodríguez (2019): Oportunidad, menciona que las Mypes financian su actividad con las fuentes de financiamiento por parte de terceros es muy importante, porque da la casualidad que hay una esperanza de poder tener un apalancamiento elevado; esto si coincide con la empresa Tour las dunas E.I.R.L, ya que financia su actividad con créditos financieros.

Respecto al sistema financiero: Riveros (2021): Oportunidad, menciona que las Mypes en mayoría solicitan créditos de entidades bancarias por las facilidades de pagos; esto si coincide con la empresa Tour las dunas E.I.R.L, ya que accede a solicitar créditos del sistema bancario.

Respecto al costo del financiamiento: Rojas (2020): Oportunidad, menciona que el costo de financiamiento más conocido como la tasa de interés es beneficioso para muchas Mypes porque no solo permite obtener el crédito sino permite ser responsable con el pago; esto si coincide con la empresa Tour las dunas E.I.R.L, ya que accede a una tasa de interés muy baja del 8% y le permite terminar más rápido con la obligación.

Respecto al plazo del financiamiento: Sáenz (2020): Oportunidad, menciona que, tanto como la fuente de tercero y el tipo a largo plazo es beneficioso para las Mypes porque permite ponerla y seguir en marcha; esto si coincide con la empresa Tour las dunas E.I.R.L, ya que solicita créditos a largo plazo de entidades bancarias.

Respecto al uso del financiamiento: Martínez (2021): Oportunidad, menciona que las Mypes financian su actividad con créditos financieros; esto si

coincide con la empresa Tour las dunas E.I.R.L, ya que financia su actividad con créditos financieros.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores de los antecedentes revisados, describen que las principales oportunidades del financiamientos de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, son: el acceso a las fuentes de financiamiento de terceros del sistema bancario a largo plazo, utilizado directamente en capital de trabajo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la entrevista que se realizó al titular gerente de la empresa, llegamos a encontrar que para la unidad de análisis las oportunidades del financiamiento, son: análisis del negocio (fuentes de terceros), el plazo y la tasa de interés del sistema bancario directamente utilizados a la necesidad que sea conveniente.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar el análisis de la tabla comparativa, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 90% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Tour las dunas E.I.R.L son por medio de las fuentes externas que es el sistema bancario.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se llega a la conclusión que las oportunidades del financiamiento para las Mypes del sector servicio del Perú y de la empresa en estudio, coinciden en todas partes como es: las fuentes externas, sistema bancario, tasa de interés, el uso y el plazo conveniente;

esto si coincide con la empresa en estudio Tour las dunas E.I.R.L solicita créditos y recurre a fuentes externas que es el sistema bancario, solicitando tasas de interés bajas a largo plazo y darle uso directamente a su actividad económica.

Propuesta de mejora:

Según la encuesta aplicada al titular gerente de la empresa Tour las dunas E.I.R.L, se propuso ampliar la flota de buses:

La visión de esta propuesta es de ser la mejor empresa a nivel nacional e internacional en servicios de transportes y también proporcionar el mejor servicio de transporte urbano de pasajeros y a la vez que sea acompañada con una administración eficiente en base a sus recursos y siempre actuando con responsabilidad social y ambiental, procurando así poner en práctica los principios de calidad y vocación de servicio (Otros anexos - Presupuesto).

Recomendación:

- ✓ Se le recomienda a la empresa Tour las dunas E.I.R.L hacer un énfasis en sus activos fijos para poder invertir en la futura flota de buses, es decir que se tiene que examinar primeramente los buses que se tiene de mucho tiempo si están en buenas condiciones, evaluando así la parte técnica si aún los buses que tienen cuentan con vida útil, o quizás ya cumplieron su periodo de depreciación; esto beneficiaría a la empresa a obtener un dato más real y exacto para que pueda invertir en su flota de buses (Anexo 5).

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

- Araiza, E. (2019). *Capacidad financiera y bienestar de la población de bajos ingresos. El caso de amextra finanzas*. Recuperado de: http://riaa.uaem.mx/xmlui/bitstream/handle/20.500.12055/1058/AABER_R05T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Barreto, H. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa, “Estación de Servicios GLP Automotriz Elizabeth” E.I.R.L. de la ciudad de Huaraz, 2019*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19492/CR_EDITO_FINANCIAMIENTO_BARRETO_TRINIDAD_HENRY_DAN_IEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Brancacho, P. (2021). *La Teoría de La Jerarquía Financiera*. Recuperado de: <https://es.scribd.com/doc/152345997/LA-TEORIA-DE-LA-JERARQUIA-FINANCIERA>
- Caballero, F. (2021). *Sector terciario o servicios*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Cersa. (2021) *Qué es un aval?* Recuperado de: <https://www.conavalsi.com/blog/que-es-un-aval>
- Charlene, O. (2018). *La arquitectura mundial del financiamiento para el clima*. Recuperado de: <https://www.diplomatie.gouv.fr/es/politica-exterior/clima-y-medio-ambiente/financiar-la-lucha-contra-el/>

- Chujutalli, D. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicios, caso Multiservicios El Mike – Rioja, 2019*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18934/TIP_OS_FINANCIAMIENTO_FUENTES_FINANCIAMIENTO_CHUJUTALLI_PENA_DANNY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Crecer. (2019). *Diferencias entre leasing y factoring*. Recuperado de: <http://www.crecer.cl/diferencias-leasing-factoring/>
- Cruz, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Las Maruchitas” de Chimbote, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16739/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_SERVICIO_%20DE_LA_CRUZ_MORAN_FIORELA_DANESA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Definición. (2021). *Servicio*. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/servicio/>
- Díaz, V. Rodríguez, A. & Rubio, I. (2018). *Las fuentes de financiamiento y la administración como herramienta para afrontar los problemas y dificultades que enfrentan las microempresas en México*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5518/551859777003/html/index.html>
- Duran, A. (2017). *Los 7 tipos de financiación empresarial*. Recuperado de: <https://economia3.com/2017/11/21/124776-los-7-tipos-de-financiacion-empresarial/>

- Economía. (2017). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Economía. (2019). *Las Mype peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>
- Economipedia. (2021). *Definiciones de servicios*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/servicio.html>
- Empresa actual. (2019). *Qué es el WACC y para qué sirve*. Recuperado de: <https://www.empresaactual.com/el-wacc/>
- Eumed. (2019). *Teorías de la inversión*. Recuperado de: https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/iac/teorias_inversion.html#_ftn1
- Garcés, P. (2017). *Italia: Junto a Grecia, las Economías más Rezagadas de la Unión Europea*. Recuperado de: <https://lyd.org/wp-content/uploads/2017/08/EII-914-Italia-Junto-a-Grecia-las-Economias-mas-Rezagadas-de-la-Union-Europea-17-07-2017.pdf>
- Gestión. (2016). *Financiamiento en mercado de valores del Perú alcanza récord histórico en el 2016*. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/mercados/financiamiento-mercado-valores-peru-alcanza-record-historico-2016-124758-noticia/>
- Gestión. (2016). *Gestión y control de capacitación*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/gestion-y-control-de-capacitacion/>

- Liane, H. (2018). *La arquitectura mundial del financiamiento para el clima*. Recuperado de: <https://www.diplomatie.gouv.fr/es/politica-exterior/clima-y-medio-ambiente/financiar-la-lucha-contra-el/>
- Logreira, C. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. Recuperado de: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Martínez, C. (2017). *Financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote*. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/10252>
- Mauricio, B. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. Recuperado de: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Molera, E. (2016). *Reporte y Base de Datos del Ahorro Financiero y Financiamiento en México al 2T16*. Recuperado de: <https://www.gob.mx/cnbv/prensa/108-2016-reporte-y-base-de-datos-del-ahorro-financiero-y-financiamiento-en-mexico-al-2t16?idiom=es>
- Naranjo, J. (2018). *Tesis tradicional de la estructura financiera - CEUPE*. Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/tesis-tradicional-de-la-estructura-financiera.html>

- Pacuela, L. (2019). *Clasificación de empresas en el Perú*. Recuperado de:
<https://www.mindomo.com/es/mindmap/clasificacion-de-empresas-en-el-peru-35b8529e76434b449088982ea590f182>
- Paz, A. (2015). *Evaluación financiera de opciones de financiamiento para pymes del sector educación privada en el Municipio de panajachel, departamento de solola*. Recuperado de:
http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4961.pdf
- Peñaranda, C. (2018). *Financiamiento a empresas aumenta en 9,6%*. Recuperado de:
<https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/10/180924.pdf>
- Rio, P. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Recuperado de:
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122
- Rivera, L. (2017). *¿Qué es el sistema financiero? - Saber más Ser más*. Recuperado de: <https://www.sabermassermas.com/que-es-el-sistema-financiero/>
- Riveros, E. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa MSI contratistas S.R.L. - Huancayo, 2020*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21040/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_RIVEROS_YANAC_EDWARD_KENEDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, M. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa de Servicios Smart Service Automotriz S.A.C. de Chimbote*, 2019.

Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15591/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RODRIGUEZ_VERA_MERLY_AYNE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rojas, Y. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicios, caso: inmobiliaria C&M ÁVILA del distrito de Huánuco - 2019*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21163/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PROPUESTA_ROJAS_FIGUEREDO_YASELY_DEL_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sáenz, P. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la microempresa de transportes y servicios múltiples “Buenos Amigos” S.A.C. - Huaraz, 2020*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19462/ACTIVOS_INVERSIONES_SAENZ_PEREZ_PEDRO_IVAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Santiago, A. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype estación de servicio Molinos - Pachitea*, 2019. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15832/PL>

[AZO FINANCIAMIENTO SANTIAGO CONCEPCIÓN 2019-2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

SBS. (2017). *Tasas de interés promedio*. Recuperado de:
<https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

Sunarp. (2021). *Constitución de registros públicos*. Recuperado de:
<https://www.sunarp.bog.pe/w-sid/index.html>

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

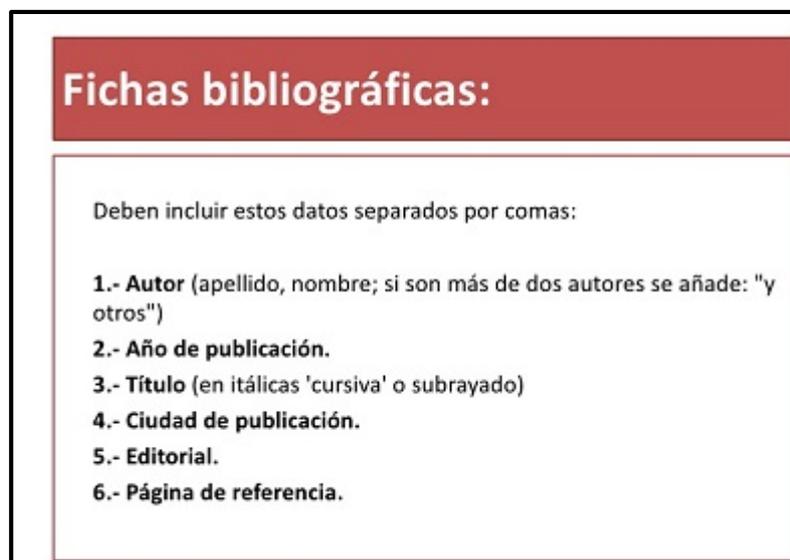
7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipotesis	Metodología De La Investigación
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Tour las Dunas E.I.R.L - Chimbote, 2021.	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021. 3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la pequeña empresa “Tour las dunas E.I.R.L” - Chimbote, 2021. 	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas



7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de las Mypes del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Tour Las Dunas E.I.R.L - Chimbote, 2021.

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1.	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	X	
2.	¿La empresa es formal?	X	
3.	¿La empresa que formo le da ganancia?	X	
4.	¿El crédito solicitado fue propio?		X
5.	¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
6.	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X	
7.	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		X
8.	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?		X
9.	¿A cuánto ascendía la tasa de interés? <u>8%</u>	X	
10.	¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		X
11.	¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		X
12.	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		X

TOUR LAS DUNAS E.I.R.L.

Freddy Guzman Verde
Gerente General

13.	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?	X	
14.	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	X	
15.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito oportuno?	X	
16.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito inoportuno?		X
17.	¿Monto del crédito fue suficiente?	X	
18.	¿Monto del crédito fue insuficiente?		X
19.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		X
20.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	X	
21.	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?		X
22.	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?	X	
23.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X
24.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		X
25.	¿Financió su empresa, con ahorros personales?		X

Respecto a la propuesta de mejora: que propuesta de mejora propondría para mejorar su financiamiento:

- a) Ampliar el local
- b) Establecer otra sucursal en otra ciudad.
- c) Reducir costos (Tasa de interés)
- d) Otro?: AMPLIAR LA FLOTA DE BUSES (INVERSIÓN)

TOUR LAS DUNAS E.I.R.L.

 Freddy Guzman Verde
 Gerente General

7.2.4 Anexo 04: Ficha ruc

FICHA RUC : 20531963904 TOUR LAS DUNAS E.I.R.L. Número de Transacción : 460145592 CIR - Constancia de Información Registrada	
Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/12/2019 Mediante Resolución Nº 0230050291710	
Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: TOUR LAS DUNAS E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	: 14/03/2011
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/04/2011
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0023 - INTENDENCIA LIMA
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 15/02/2018
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 15/02/2018),BOLETA (desde 29/12/2020)
Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4922 - OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE POR VÍA TERRESTRE
Actividad Económica Secundaria 1	: 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 2	: 4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: AUTOMOTORES
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: 43 - 488339
Teléfono Móvil 1	: 43 - 921978450
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: tourlasdunas@gmail.com
Correo Electrónico 2	: -
Domicilio Fiscal	
Actividad Economica	: 4922 - OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE POR VÍA TERRESTRE
Departamento	: LIMA
Provincia	: LIMA
Distrito	: LA VICTORIA
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: AV. 28 DE JULIO
Nro	: 1160
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: 6
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

7.2.5 Anexo 05: Presupuesto

CAPITAL			
DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	
		UNITARIO	TOTAL
Créditos bancarios	7	S/. 800,000.00	S/. 5,600,000.00
			S/. 5,600,000.00
INVERSIÓN			
DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	
		UNITARIO	TOTAL
Compras (Buses)	6	S/. 800,000.00	S/. 4,800,000.00
Motores (Revaluados)	10	S/. 14,000.00	S/. 140,000.00
Materiales (suministros)	10	S/. 800.00	S/. 8,000.00
Materiales (repuestos)	10	S/. 1,414.00	S/. 14,140.00
Impuestos	6	S/. 8,000.00	S/. 48,000.00
Otros		S/. 10,000.00	S/. 10,000.00
			S/. 5,020,140.00
SERVICIOS			
DETALLE	CANTIDAD	PRECIO	
Flete (Importación)	1	S/. 3,280.00	S/. 3,280.00
Flete (recorrido)	1	S/. 1,000.00	S/. 1,000.00
Mantenimiento técnico	Varios	S/. 7,000.00	S/. 7,000.00
Publicidad	3	S/. 2,000.00	S/. 6,000.00
Otros		S/. 13,000.00	S/. 13,000.00
TOTAL			S/. 30,280.00
SALDO FINAL			
			S/. 549,580.00
PRESUPUESTO			
BIENES		S/. 5,050,420.00	

7.2.6 Anexo 06: Consentimiento Informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por Karla Cribillero ZAVALA, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación,

denominada PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA TORA LAS DUNAS E.S.R.L, CHIMBOTE, 2021.

- La entrevista durará aproximadamente 5 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: torlasdunas@gmail.com o al número 921 978450

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	<u>FREDDY RONAL GUZMAN VERDE</u>
Firma del participante:	<u>TOUR LAS DUNAS E.I.R.L.</u> <u>Freddy Guzmán Verde</u> Gerente General
Firma del investigador:	<u>[Firma]</u>
Fecha:	<u>02/08/2021</u>

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA