



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE ARCO IRIS S.A. _NUEVO CHIMBOTE,
2018**

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

AUTORA

SANDOVAL CORNELIO KATERIN MARIBEL

ORCID ID: 0000-0001-5838-3356

ASESORA

YÉPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE - PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE ARCO IRIS S.A. - NUEVO CHIMBOTE,
2018**

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

AUTORA

SANDOVAL CORNELIO KATERIN MARIBEL

ORCID ID: 0000-0001-5838-3356

ASESORA

YÉPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE - PERÚ

2019

TÍTULO DE LA TESIS

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTE ARCO IRIS S.A. - NUEVO CHIMBOTE, 2018

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

SANDOVAL CORNELIO, KATERIN MARIBEL

ORCID: 0000-0001-5838-3356

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

ASESORA

MGTR. YÉPEZ PETREL NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

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

JURADO

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTÍZ GONZALEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr: Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

Mgtr: Ortiz González Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

Mgtr: Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

Mgtr: Yépez Pretel Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios por haberme dado la oportunidad de seguir una carrera profesional y haber guiado mis pasos a lo largo de esta trayectoria profesional.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por abrir sus puertas y confiar a jóvenes como nosotros, preparándonos a un futuro competitivo y formándonos con valores éticos y morales.

A nuestros Docentes de la escuela profesional de Contabilidad, y en especial a la profesora Nidia Yépez del curso por la formación recibida, por asesorarme en la elaboración del presente informe.

DEDICATORIA

A mis padres por haberme dado la vida, por el afecto y comprensión que me brindan, por su apoyo permanente e incondicional desde que nací hasta hacerme profesional y gracias a sus consejos para llegar hacer una mejor persona y tener éxito en esta vida llena de luchas constante

A mi hermana por su inmenso apoyo para lograr mi sueño de realizarme como profesional, así como también de todas aquellas personas que hicieron posible el desarrollo de este trabajo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y “Empresa de Transporte Arco Iris S.A” - Nuevo Chimbote, 2018. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista. Así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: Los autores señalan que cuentan con autofinanciamiento y financiamiento de tercero, para el desarrollo de sus actividades invirtiendo su crédito para capital, mejoramiento del local y activos fijos, recurriendo a una entidad bancaria formal, lo cual ha generado mayor facilidad de créditos permitiéndole aumentar el nivel de sus ingresos. Por otro lado, autores como Jaramillo & Castillo, recurren al sistema no bancario (cajas municipales, rurales y Edypymes) la cual les exigen menos garantías, pero obtienen una tasa de interés elevada y trabajan con un crédito a largo plazo. La empresa en estudio recurre al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, que pertenece al sistema no bancario formal (Caja Municipal), permitiéndole mejorar los ingresos de los socios y del servicio de transporte que realizan, generan una tasa de interés mayor que la del sistema bancario formal. Finalmente, el Gerente de la empresa no cuenta con arrendamiento financiero (Leasing), sin embargo, está de acuerdo con este financiamiento ya que le ayudará a mejorar sus unidades de transporte.

Palabras claves: Servicio, Transporte, Leasing

ABSTRACT

The objective of this research work is to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and “Empresa de Transporte Arco Iris SA” - Nuevo Chimbote, 2018. For the collection of information, the bibliographic review technique and interview. As well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions to the legal representative of the company, obtaining the following results: Most authors indicate that they have self-financing and third-party financing, for the development of their activities by investing their credit for capital, improvement of the premises and fixed assets, stating that they resorted to a formal banking entity, which has generated greater credit facility allowing it to increase the level of its income. On the other hand, authors such as Jaramillo & Castillo, resort to the non-banking system (municipal, rural and Edypymes savings banks) so they require less guarantees, but obtain a high interest rate and work with long-term credit. The company under study uses self-financing and third-party financing, which belongs to the formal non-banking system (Caja Municipal), mentions that it has allowed improving the income of the company's partners and the transportation service they perform, generating an interest rate greater than that of the formal banking system. Finally, the Manager of the company does not have a financial lease (Leasing), however, he agrees with this financing as it will help him improve his transport units.

Keywords: Service, Transportation, Leasing

CONTENIDO

1.	Título de la Tesis	iii
2.	Equipo de trabajo.....	iv
3.	Hoja de firma del jurado evaluador y asesor.....	v
4.	Agradecimiento y/o Dedicatoria.....	vi
5.	Resumen y Abstract	viii
6.	Contenido	x
I.	Introducción	12
II.	Revisión de Literatura	17
2.1	Antecedentes.....	17
2.1.1.	Internacional.....	17
2.1.2.	Nacionales	18
2.1.3.	Regionales	21
2.1.4.	Local	23
2.2	Bases teóricas	24
2.3	Marco conceptual.....	33
III.	Metodología	36
3.1	Diseño de la investigación.....	36
3.2	Población y muestra	36
3.3	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables	37
3.4	Técnicas e instrumento de recolección de datos.....	37
3.5	Plan de análisis	37
3.6	Matriz de Consistencia.....	37
3.7	Principios éticos.....	38
IV.	RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADO	39
4.1	Resultado	39
4.2	Análisis del resultado	47
V.	CONCLUSIONES.....	50
	Referencias Bibliográficas.....	52
	Anexos	56

Índice de cuadros

CUADRO N ^o 01	39
CUADRO N ^o 02	42
CUADRO N ^o 03	44

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación titulado “Caracterización del Financiamiento de las Micros y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y caso Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote 2018”, ha utilizado el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Las Mypes del mundo en general no se han quedado atrás ya que se ha observado que ha tenido un desarrollo extraordinario, por lo que las corporaciones y las grandes empresas transnacionales que existen hoy en la actualidad, se han iniciado como Micro y Pequeñas empresas exitosas, es por ello que se visualiza el crecimiento económico, así como también la preocupación de los gobiernos y la sociedad civil, en América Latina y el Caribe, se han generado los materiales adecuados para brindar el apoyo necesario.

La República, 2015 señala que las 10 millones de MYPES que existen en América Latina y el Caribe han generado mayor parte de empleo en esta región, por lo que también han encontrado que hay menos de un millón de medianas y grandes empresas, según un informe de la OIT (Organización Internacional del Trabajo). Las Micro y Pequeñas Empresas han generan alrededor del 47% del empleo, por lo que les ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe. Por otro lado, solo un 19% del empleo se genera en las medianas y grandes empresas, de acuerdo al estudio de la OIT, “Pequeñas empresas, grandes brechas”. A esta estructura productiva se ha agregado 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que

representan el 28% del empleo. Por medio del director José Manuel Salazar, dio a conocer que el predominio de las Micro y Pequeñas Empresas plantea un desafío para los países de la región, por lo que se definen como los principales nichos de informalidad y baja productividad. Asimismo, añadió que hay necesidad que las MYPES mejoren sus condiciones y engrosen el estrato de medianas empresas generando un entorno propio para ellas. Entre las medianas que surgieren la OIT como parte de políticas integrales para las MYPES figura la simplificación de la reglamentación y el acceso al financiamiento.

Talledo, 2019 indicó que el 26% de las MYPES en Perú están lideradas por papá, ya que tienen una participación del 24% en el PBI nacional y generan gracias a esta actividad 85 de cada 100 puestos de trabajo. El comportamiento progresista de los padres de familia de este segmento permite el desarrollo de nuevas oportunidades de negocio para crecer y brindar una mejor calidad de vida a su familia. Las Mypes emprendedores representan el 68% de la población económicamente activa del país. Según el informe del Global Entrepreneurship Monitor (GEM). Perú ocupa el primer lugar en cuanto al índice de espíritu emprendedor en Latinoamérica y quinto a nivel mundial. Entre los obstáculos más recurrentes para el desarrollo de una microempresa son la falta de tiempo para distribuir sus aspiraciones profesionales y académicas con el cuidado y atención familiar, no contar con la solvencia económica para promover sus proyectos familiares, entre otros. El desafío consiste en encontrar un equilibrio para sacarle máximo provecho a este nuevo rol que viene imponiéndose en la sociedad.

Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación, inversión y financiamiento, dichas estrategias permiten abrir más mercados en otros lugares geográficos, aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, hacer alguna otra inversión que la empresa vea benéfica para sí misma aprovechar alguna oportunidad que presenta el mercado. (Flores, 2015, p.82)

En la actualidad los propietarios de las Micro, Medianas y Pequeñas empresas provienen de anteriores trabajos asalariados y de la población económicamente inactiva. Por consiguiente, se infiere que en la mayoría de los casos los fundadores de estas empresas lo crearon por motivo de tipo económico, ya que para los bajos ingresos percibidos asalariados o simplemente por no encontrar trabajo como empleados, sin tener una intuición como empresario lo cual provoca que estos negocios no estén administrados de forma adecuada. Sin embargo, podríamos señalar que las micro y pequeñas empresas en la actualidad afrontan tres grandes problemas vinculantes: por tal razón decimos que el primer problema principal, es la inaccesibilidad a los mercados nacionales e internacionales. Si no hay quien les compre sus productos y/o servicios sencillamente la empresa, cualquiera fuera su tamaño, no puede subsistir. El segundo gran problema es que los pequeños y microempresarios no tienen “dinero en mano” para invertir y poder acceder a los mercados nacionales e internacionales, la falta de una cultura crediticia, la carencia de políticas gubernamentales promotoras de financiamiento, la imposibilidad de acceder a fuentes financieros para iniciar sus actividades empresariales por ello constituyen una negativa en las pequeñas y

microempresas, por lo que ellas no pueden hacer frente a sus necesidades financieras para pretender su desarrollo. Un tercer gran problema, es la casi absoluta ausencia de la tecnología. (Hernández, 2008, p.78)

En este contexto el problema de nuestra investigación es la siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio del Perú y de la Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote, 2018?

Para dar respuestas al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y Empresa de Transporte Arco Iris S.A de Nuevo Chimbote, 2018

Asimismo, para lograr el objetivo general, se ha formulado los siguientes objetivos específicos.

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, Nuevo Chimbote, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote, 2018.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque me permite describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Servicio del Perú: caso “Empresa de Transporte Arco Iris S.A” de Nuevo Chimbote, 2018. Esta investigación permite tener ideas más concretas y definidas de cómo opera y cuáles son los tipos y formas de financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio.

El resultado de esta investigación se justifica porque servirá de base para los estudiantes de la escuela de Contabilidad que desean profundizar el tema y los hallazgos servirá como fuente de orientación para realizar otros estudios lo cual aplicará nuevos métodos, técnicas e instrumentos para la solución de problemas de las empresas del sector servicio.

Asimismo, servirá de guía metodológica, para la elaboración de futuros trabajos de investigación que utilicen las mismas variables de estudio, lo cual contribuirá con otros estudios similares.

Por último, la investigación se justifica porque a través de la elaboración, ejecución, sustentación y aprobación me permitirá obtener el grado académico de bachiller en ciencias contables, financieras y administrativas como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el

reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional.

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis referido a nuestra investigación.

Murillo (2015) en su trabajo de investigación titulado: “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras”, el cual tuvo como objetivo principal, analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa y de esta manera se ha elaborado recomendaciones que contribuyan a la solución de estos factores, para el cual se realizó preguntas de investigación de procesos, qué apoyo reciben, procesos para que puedan optar a un financiamiento, la metodología que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, cuyo instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llego al siguiente resultado: Las MIPYMES no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros

orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones. El Sector se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

2.1.2 Nacionales.

En este informe se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hechos por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; menos en la región de Ancash lo cual se han encontrado trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio.

Palacios (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016”, cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las Mypes del sector servicio del Perú: caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Llegó a las siguientes conclusiones: Según el cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa, se puede observar que la empresa Multiservicios Palacios S.R.L. recurrir a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco de Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo

una tasa de interés del 15%. Conclusión general. Las MYPES del Perú, dentro de ellas menciono a la empresa Multiservicios Palacios S.R.L., tiene limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las micro y pequeñas empresas obtienen crédito de entidades financieras son una tasa de interés elevada perjudicando a la empresa para que continúe, por los altos costos del interés, restringiendo de esta manera las adquisiciones de tecnología y mercadería por parte de la misma.

Jaramillo (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro Transporte Interprovincial de Pasajeros en el Perú, caso: Transportes el Poderoso Cautivo EIRL Ayabaca – Piura, 2015”, tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios – rubro transporte interprovincial al de pasajeros en el Perú y de la 34 empresa “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca – Piura, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y caso para el recojo de la información se utilizó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas. Asimismo, llegó a las siguientes conclusiones: Actualmente cuenta con un financiamiento interno por parte de la empresa en un 87.72% y un financiamiento externo otorgado por una entidad financiera no bancaria que representa el 12.28% (Caja Piura). Cuenta con liquidez para afrontar las obligaciones financieras del crédito obtenido, el monto del crédito fue

de S/. 100, 000; el cual fue pactado a pagar en un largo plazo (60 meses), la tasa de interés fue preferencial del 18.82%, por ser cliente recurrente, respaldado con una garantía hipotecaria. Y destinado a la adquisición de un activo fijo (compra de bus para transporte) y capital de trabajo.

Quispe (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Corporación Vásquez Guerreros S.A.C.” - Ayacucho, 2018. tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de Corporación Vásquez Guerreros S.A.C. - Ayacucho, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo las siguientes conclusiones: Las Mypes recurren a financiamiento de tercero específicamente del sistema financiero no bancario, como son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, pues son las que les dan mayores facilidades en cuanto a requisitos, aunque el costo del financiamiento es elevado, aun así, acceden a dichos crédito para poder adquirir nuevos productos que le ayuden a crecer, de igual manera para mejorar su local. La empresa en estudio si recurre al financiamiento externo por parte de terceros en su totalidad, específicamente a entidades bancarias. El préstamo solicitado fue para capital de trabajo y mejoramiento de local, dicho crédito fue pagado a corto plazo. Al inicio le fue muy difícil ser cliente de una

entidad bancaria, puesto que no tenía un historial crediticio que los respalde.

2.1.3 Regionales.

En este informe se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región de Ancash; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio.

Ángeles (2017) en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L.” Casma 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa. Llego a las siguientes conclusiones: La empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a una tasa de interés entre el 11 a 20% favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos son para la compra de activos

fijos. A lo expresado la compra de activos fijos fue favorable debido a que incremento sus ganancias, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte de carga terrestre. La empresa recurre a la banca formal a largo plazo y las tasas de intereses son más factibles a lo que ofrece una entidad no bancaria.

Olivera (2018) en su tesis titulada: “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “empresa de transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017, El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. Para el recojo de la información se utilizó la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, llegó a las siguientes conclusiones: Los autores coinciden que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras quienes le otorgan facilidades de crédito a largo plazo, permitiéndole tener un proceso de crecimiento, la cual invirtieron en capital de trabajo y activos fijos para la empresa y de forma que maximicen sus ingresos. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito la cual obtenidos fueron con los montos solicitados a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido

en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

2.1.4 Local.

En este informe se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier, ciudad de provincia donde se está realizando el trabajo o el caso, sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castillo (2017), en su tesis titulada: “caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del sector transportes de carga del Perú: caso Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva-bibliográfica y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa; encontrándose los siguientes resultados: Respecto al caso en estudio, adquirió financiamiento propio y del sistema no bancario a corto plazo, ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para obtener créditos permitiéndole ser más competitiva en el mercado y aumentar el nivel de sus ingresos. Finalmente concluye a los responsables de las Mypes que a medida que vaya creciendo se le abrirán opciones de financiamiento, lo cual es una

decisión sería que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensando correctamente en los diferentes elementos a evaluar ya que puede significar ganancias como pérdidas o riesgos para ello tienen que informarse globalmente, para que el negocio prospere económicamente a largo plazo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

Modigliani y Miller (2015) refiere que llegó a la conclusión con su teoría del financiamiento, por lo que fue la más reconocida y visualizada por todas las personas, que los argumentos y la importancia llevan a cuestionar la irrelevancia de la estructura financiera, dando un crecimiento únicamente a los flujos de caja. Teniendo en cuenta que no incrementan el valor total de la empresa, es decir; que no es posible aumentar el valor de la empresa adoptando políticas de financiamiento o que no incrementen el flujo de caja que esté disponible para los inversionistas.

Gitman (2017) definen:

El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con las características de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. El financiamiento se refiere a la forma mediante el cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

Según Gitman (2017), los requerimientos del financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente está compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, en sentido, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante un año.

Tipos de fuentes de financiamiento

Dentro de las teorías del financiamiento tenemos a las fuentes internas y externas.

Fuentes Internas

Montiel (2016) refiere que están fuentes internas llamado también capital social proviene de los accionistas que son generadas dentro de la empresa como resultado de sus operaciones. Es decir, que todo proviene de los recursos propios de la entidad que está reflejado en el activo, es por eso que se debe de realizar un inventario para analizar a futuro algunos conflictos que se pudieran estar causando en el transcurso del periodo.

Fuentes Externas

Montiel (2016) refiere que estas fuentes son otorgadas por proveedores y créditos bancarios. Definiendo principalmente por proveedores como la fuente externa más común, generada por la adquisición o compra de bienes y servicios requeridos en operaciones a

corto y largo plazo, determinando el monto obtenido mediante el crédito, dependiendo de la demanda del bien o servicio. Según este autor es necesario analizar detenidamente el uso y calcular los costos considerando descuentos por pronto pago.

Según Rodríguez (2015) afirma: “Que es importante mencionar que las fuentes de financiamiento estas definidas desde el punto de vista de la empresa. Así entendemos que estas fuentes se clasifican en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo”

Según Rodríguez (2015)

Financiamiento a corto plazo

Es una herramienta para potenciar el rendimiento de la empresa o de algún negocio, generando la oportunidad de obtener ganancias más amplias. De este modo se define como el préstamo de recursos o dinero que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo corto, lo cual puede ser un par de meses e incluso semanas.

Crédito Bancarios: Cubre las necesidades de la empresa, lo cual asume la responsabilidad de devolver el monto más los intereses otorgados, lo que facilita a la empresa estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital. Normalmente en este crédito no hay garantías ya que el plazo es inferior o igual a un año.

Crédito comercial: Es el uso que se les hace a las cuentas por pagar del pasivo acumulado a corto plazo, las ventas por cobrar, los impuestos por pagar y el financiamiento de inventarios como fuentes de recursos.

Pagare: Es un instrumento financiero negociable que se realiza por escrito, dirigido a una persona en especial, firmado por el formulante donde se compromete a pagar a su presentación en una fecha fija y en un tiempo determinable.

Línea de Crédito: Significa dinero correlativamente disponible en el banco durante un periodo convenido de antemano.

Papeles Comerciales: Consiste en los pagare garantizados de grandes e importantes empresas, que adquieren los bancos, compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de los inventarios: Es el cual se usa el inventario como garantía de un préstamo por lo que se le otorga al acreedor el derecho de tomar posesión de garantía en caso de que la empresa deje de cumplir.

Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar: Es aquel en la cual la empresa consigue financiar dichas cuentas por cobrar consiguiendo recursos para invertirlos en ellas.

Según Rodríguez (2015)

Financiamiento a Largo Plazo

Representa la deuda cuyo pago no se vence en el año en curso y apoya las inversiones de los activos fijos de la empresa.

Hipoteca: Es un acuerdo entre el deudor y el prestamista, lo cual le otorga al prestamista el derecho de tomar su propiedad si el deudor no cancela el dinero que le ha prestado, a esto se le añade los intereses.

Acciones: Es un documento escrito emitido por la empresa, donde se detalla específicamente la participación de los bienes y las ganancias que genere en el tiempo.

Bonos: son pagarés emitidos por una empresa con el fin de obtener fondos provenientes del mercado financiero. Por dichos recursos obtenidos la empresa emisora de los bonos se compromete a pagar los intereses.

Arrendamiento financiero: Es un contrato donde negocian los propietarios de los bienes y la empresa que le permite la utilización de los bienes en un periodo de tiempo determinado y mediante el pago de renta.

2.2.2 Teorías de las Empresas.

Teoría de la empresa de Coase

En economía hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas. Uno es un mercado competitivo es aquel donde existen una cierta cantidad de empresas compitiendo en el mercado y cada una de ellas batalla por conseguir y retener clientes a su favor. En un mercado que es bastante competitivo no se puede variar los precios al que se compra o se vende el producto o servicio que se está brindando, pues estos están establecidos mediante el equilibrio de la oferta y demanda. En una industria de estructura monopólica existe solo una empresa y por la cual cubre toda la demanda del mercado es por ello que ofrece ofertas a precios más bajos. Y hablando de los mercados oligopólicos está

conformado por una cierta cantidad de empresas que están en competencia, que depende del modelo para que puedan analizarlos y de acuerdo a eso puedan debatir el precio (Coase, 2016).

Teoría de costos de transacción y Contratos

La teoría de la empresa de Williamson (2016) hace un fuerte énfasis en que el factor clave para evaluar la eficiencia del intercambio de recursos es la transacción, es decir; un intercambio en donde se involucran bienes, servicios o dinero. Y es entonces la tarea de cada uno de los individuos dentro de la organización la que debe ser considerada como el elemento fundamental de análisis, ya que en esta tarea se encierra la transacción que se llevará a cabo. En otras palabras, cada persona que esté involucrada en una empresa debe percibir que los beneficios que transfiere a su contraparte contractual, en otro sentido; su patrón que le genere un beneficio. En esta medida, las personas trabajarán con más empeño y tendrán incentivos para mejorar los términos de las transacciones que realizan.

Empresas Privadas

La empresa privada o llamada también corporación, son organizaciones constituidas por capital privado y dedicadas a la producción, distribución y/o venta de bienes y servicios que satisface las necesidades colectivas y genera un fin lucrativo para las partes que lo conforman. Estos negocios están operadas por un individuo o un grupo de personas privadas o instituciones (Stalieu, 2018).

Empresas públicas

Gamboa (2019) Estas empresas son financiadas y pertenecen totalmente al gobierno de un Estado, creadas mediante decretos presidenciales para la realización de sus actividades, donde tiene la opción de participar en la toma de decisiones de la empresa. Su objetivo primordial de esta empresa es obtener ganancias monetarias y satisfacer las necesidades de la población a través de los servicios que ofrece.

Empresa de Transporte Arco Iris S.A.

La Empresa de Transporte Arco Iris S.A” cuenta con el Registro Único de Contribuyentes (RUC) N° 20445328759. Esta empresa fue inscrita el 16/05/2003, y la fecha de inicio de sus actividades fue el 01/05/2003 la cual está registrada en la REMYPE como una Micro y Pequeña Empresa domiciliado en la MZA. C – LT. 14 Urb. Santa Rosa Ancash – Santa – Nuevo Chimbote. Teniendo como Gerente al señor Rodriguez Chavez Carlos Victor con Número de DNI: 32906935.

La actividad económica principal que desempeña es el sector transporte, ya que se dedica al traslado de viajeros de un lugar a otro brindándole seguridad, confort, tranquilidad y sobre todo comodidad. Cuenta con actividades económicas secundarias que son las ventas al por mayor de combustibles y realiza mantenimiento y reparaciones de vehículos, la cual cuenta con local propio.

2.2.3 Teorías de las Mypes.

La ley 28015 (2014) define la Micro y Pequeña empresa como: “ la unidad economica constituida por una persona natural o juridica, bajo cualquier forma de organizaci3n o gestion empresarial contemplada en la lagisalcion vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extraccion, transformacion, produccion, comercializacion de bienes o prestacion de servicios.”

Modificaci3n de la ley

Atahuaman (2016), se1ala: “A traves del articulo 10 existe las modificaciones que incorpora la Ley N° 30056, que es una inclusion de nueva categoria empresarial que es la mediana empresa, que da a conocer que si bien no goza de beneficios laborales”

Características de las Micro y Pequeñas Empresas

Atahuaman (2016), afirma: “todas las micro, peque1as y medianas empresas deberan determinar la categoria empresarial que les corresponde en funci3n de sus niveles de ventas anuales”

Micro empresa: Con un capital, n1mero de trabajadores e ingresos en cuantias personales y ventas anuales hasta el monto m1ximo de 150 UIT.

Peque1a empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto m1ximo de 1,700 UIT.

Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto m1ximo de 2,300 UIT.

Naturaleza y permanencia en el régimen de la Mypes

Almeyda (2016), afirmo: “La Ley N° 30056 modificada, establece que la naturaleza del régimen laboral es de carácter permanente y únicamente aplicable a la Mype empresa; por ende, a la categoría empresarial de mediana empresa se le aplica el régimen laboral general”.

2.2.4 Teoría del sector servicio.

Jola (2015) “Los servicios comprenden la gama de actividades que están más allá de los confines de la agricultura, la minería y la industria. Esto abarcaría las amplias categorías de los servicios gubernamentales (civiles y militares), de los servicios personales de consumo y de los de apoyo a las empresas.”

Lazarte (2019) señalan “Bienes que no se materializan en objetos tangibles. El servicio es la realización de trabajo de los hombres con el fin de satisfacer necesidades ajenas, capaz de lograr la satisfacción directa o indirectamente sin materializar los bienes.”

2.2.5 Teoría del sector transporte.

La rama principal del sector transporte es la teoría económica que estudia el conjunto de elementos y principios que vinculan el transporte de personas y bienes, por lo que benefician la vida económica y social de las comunidades y sociedades, efectivamente se da a conocer que el transporte se relaciona con la economía, por lo que se afirma que el transporte es una fuente de actividad productiva, ya que sin ella no se podría dar el bien económico, es decir; que la infraestructura se

constituye como el factor de producción y la movilidad en un determinante del costo y del mercado (Farromeque, 2017).

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento.

Es una parte de la administración de empresas que enfatiza la obtención y determinación de los flujos de fondos requeridos por la empresa, asimismo comercializar y gestionar esos capitales entre las prórrogas, bienes y orígenes de financiamiento para extender el valor financiero de la organización (Diccionario contable, 2017).

Kong y Moreno (2014) señala:

Se conoce como financiamiento a financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiere bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores. El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.

Según Lafosse (2019) El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

2.3.2 Definición de Empresas.

La empresa es un conjunto de factores productivos, humanos, técnicos y financieros, que proporciona bienes y servicios y son dedicados a la producción, para su posterior venta en el mercado con el objetivo principal de obtener un beneficio económico, permitiendo la reposición de recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados (García & Casanueva, 2014).

Andrade (2016) afirma que la empresa es: “Aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores, su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios.”

2.3.3 Definición de La Micro y Pequeña Empresa.

Es una unidad económica por una persona natural o persona jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro que se denomina REMYPE (SUNAT, 2019).

2.3.4 Definición del Sector Transporte.

Hoy en día, puede entenderse el transporte como la “ciencia” que estudia cómo los objetos, sujetos y la información pueden superar el tiempo y la distancia de forma eficiente. De este modo, además del diseño, construcción y explotación de las infraestructuras del transporte,

los temas a abordar por esta “ciencia” incluyen la planificación de las infraestructuras y de los servicios de transporte, la organización de las empresas de transporte, la previsión de la demanda, el diseño y estructura del guiado, aspectos relacionados con el rendimiento óptimo de las flotas, la evaluación económica, el análisis del flujo de tráfico y su control, etc. (Aparicio, 2016)

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de esta investigación fue No experimental, Descriptivo, Bibliográfico y de Caso.

No experimental, porque la investigación se limitó a recoger información de la misma forma en cómo se encuentra en la realidad, sin hacer manipulación alguna de la información encontrada.

Se determina como descriptiva, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes.

Se determina bibliográfica porque, para conseguir los resultados del objetivo 1 se realizará una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.

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

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población: Todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú

3.2.2 Muestra: Empresa de Transporte Arco Iris S.A

3.3 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

Ver Anexo 7

3.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

3.4.1 Plan de análisis Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista.

3.4.2 Instrumento.

Para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas.

3.5 Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes, los mismos que como resultados serán presentados en su respectivo cuadro.

Para conseguir el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y los antecedentes.

Finalmente, para cumplir con el objetivo 3 se hizo un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2 comparando sea través de aspectos comunes al objetivo específico 1 y 2.

3.6 Matriz de Consistencia

Ver Anexo 03

3.7 Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta a las normas establecidas guiándose a la estructura aprobada por la universidad, con la finalidad de conocer las características del financiamiento Empresa de Transporte Arco Iris S.A

La investigación se elaboró con el apoyo del código de ética del contador y los principios éticos de protección a las personas, cuidado del medio ambiente y biodiversidad, libre participación y derecho a estar informado, beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad científica, confiabilidad sobre los datos de la investigación. A su vez cumpliendo con las leyes y reglamentos, rechazando acciones que conlleve a desacreditar la verdad del contenido de investigación.

IV. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADO

4.1 Resultado

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, Nuevo Chimbote, 2018

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ, 2018

AUTORES	RESULTADO
Palacios (2017)	Según la empresa en estudio, concluyo que recurrió financiarse a la banca formal, siendo este el BCP, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%.
Jaramillo (2016)	Actualmente la empresa cuenta con un financiamiento interno por parte de la empresa en un 87.72% y un financiamiento externo otorgado por una entidad financiera no bancaria que representa el 12.28% además cuenta con liquidez para afrontar las obligaciones financieras del crédito obtenido, el cual fue pactado a pagar en un largo plazo (60

meses), la tasa de interés fue preferencial del 18.82 por ser cliente recurrente, ha sido avalado con una garantía hipotecaria, constituida por escritura pública de inmueble. Y destinado a la adquisición de un activo fijo (compra de bus para transporte) y capital de trabajo.

Quispe (2019)

La empresa recurre al financiamiento externo por parte de terceros en su totalidad, específicamente a entidades bancarias, es por el ello que el préstamo solicitado fue utilizado para capital de trabajo y mejoramiento de local, dicho crédito fue pagado a corto plazo.

Ángeles (2017)

La empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a una tasa de interés entre el 11 a 20% favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos son para la compra de activos fijos. A lo expresado fue favorable debido a que

	<p>incremento sus ganancias, creció económicamente y pudo competir con las demás empresas de transporte de carga terrestre.</p>
Olivera (2018)	<p>Cuentan con financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.</p>
Castillo (2017)	<p>La empresa obtuvo financiamiento propio y del sistema no bancario a corto plazo, sus intereses fueron elevados ya que estas entidades les otorgan mayores facilidades para obtener créditos permitiéndole ser más competitiva en el mercado y aumentar el nivel de sus ingresos.</p>

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

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DEL
SECTOR SERVICIO EMPRESA DE TRANSPORTE ARCO IRIS S.A,
DE NUEVO CHIMBOTE, 2018

CUESTIONARIO	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Financia su actividad productiva, con financiamiento propio?	X	
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	
3. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?		X
4. ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?	X	
5. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros y propio?	X	

6. ¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa?	X
7. ¿Las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito?	X
8. ¿Las entidades bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito?	X
9. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?	X
10. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?	X
11. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito obtenido?	X
12. ¿Fue invertido el crédito para el capital de trabajo?	X
13. ¿Fue invertido el crédito en activos fijos?	X
14. ¿Fue invertido el crédito en programas de capacitación al personal?	X
15. ¿Logró la empresa aumentar sus ingresos?	X
16. ¿Las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	X

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

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y Empresa de Transporte Arco Iris S.A. de Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE ARCO IRIS S.A. DE NUEVO CHIMBOTE, 2018

ELEMENTOS DE COMPRACIÓN	OBJ. ESPECÍFICO 1	OBJ. ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Forma de financiamiento	Los autores Palacios (2017), Jaramillo (2016), Quispe (2019), Ángeles (2017), Olivera (2018), Castillo (2017), manifiesta que utilizan autofinanciamiento y financiamiento de terceros.	La empresa de transporte Arco iris S.A trabaja con autofinanciamiento (financiamiento propio) y financiamiento de terceros.	Si Coincide

Entidad que recurren	Jaramillo (2016) y Castillo (2017), cuentan con financiamiento del sistema no bancario (cajas municipales, rurales y Edypymes).	La empresa de transporte Arco Iris S.A trabaja con las entidades del sistema no bancario formal ya que les permite mejorar los ingresos de los socios y también del servicio que realizan.	Si Coincide
En que se invirtió el crédito obtenido	Palacios (2017) Jaramillo (2016) Quispe (2019) Ángeles (2017) Olivera (2018) se puede evidenciar que invirtieron su crédito para capital de trabajo mejoramiento del local y activos fijos.	La empresa en estudio cuenta con autofinanciamiento y de terceros, es por ello que no señala en que invirtió el crédito obtenido.	No Coincide

Institución	<p>Los autores mencionados en los antecedentes como Palacio (2017), Ángeles (2017), obtuvieron financiamiento del Banco de Crédito del Perú, mientras que Olivera (2018), obtuvo financiamiento en Caja Piura.</p>	<p>La empresa en estudio Arco Iris S.A obtuvo financiamiento de la caja Municipal.</p>	No Coincide
Financiera que otorgo el crédito			
Tasa de interés	<p>Los autores Jaramillo (2016), Castillo (2017), manifiestan que la tasa de interés que obtuvieron del sistema no bancario formal fueron del 18.82% y 32.40%.</p>	<p>La empresa Arco Iris S.A obtuvo una tasa de interés del sistema no bancario formal las que fueron demasiado alta.</p>	Si coincide

	Los autores	La empresa Arco	
Plazo del crédito solicitado	Quispe (2019),	Iris S.A respecto al	
	Castillo (2017) sus	plazo del	Si coincide
	créditos fueron	prestamos	
	otorgados a corto	solicitado fue a	
	plazo.	corto plazo ya que	
		la deuda no se	
		extiende por	
		demasiado tiempo.	

Fuente: elaboración en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

4.2 Análisis del resultado

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Según los autores que han sido mencionados en los antecedentes como son: Palacios (2017), Jaramillo (2016), Quispe (2019), Ángeles (2017), Olivera (2018), Castillo (2017) nos indica que financian sus micro y pequeñas empresas con financiamiento propio y financiamiento de terceros, para el desarrollo de sus actividades, invirtiendo su crédito para capital, mejoramiento del local y activos fijos. Respecto a estos autores mencionados afirman que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es la principal alternativa para el sector transporte.

Así mismo los autores Jaramillo (2016) & Castillo (2017), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario (cajas municipales, rurales y Edypymes) por los que les exigen menos

garantías, pero si pagan una tasa de interés mucho más alta que del sistema bancario.

Por ultimo Quispe (2019) & Castillo (2017) optaron por un financiamiento a corto plazo, ya que la deuda no se extiende por demasiado tiempo

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Con relación a los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado al Gerente de la Empresa de Transporte Arco Iris S.A de Nuevo Chimbote, 2018 quien nos indica que la empresa recurre al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, en una entidad del sistema no bancario formal (Caja Municipal), por lo cual no menciona en que fue invertido el crédito obtenido, por lo tanto el crédito obtenido le ha permitido mejorar los ingresos de los socios de la empresa y del servicio de transporte que realizan. El monto del crédito obtenido del financiamiento de tercero fue de s/. 50,000 soles con una tasa de interés desfavorable del 56.22 % en un plazo de (10 meses). Finalmente, el Gerente de la empresa no cuenta con arrendamiento financiero (Leasing), sin embargo, está de acuerdo con este financiamiento ya que le ayudara a mejorar sus unidades de transporte.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Al realizar la comparación entre las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la Empresa de Transporte Arco Iris S.A

Se da a conocer que, de los 6 elementos de comparación, solo 4 si coinciden con el caso en estudio, donde nos indica que financian sus micro y pequeñas empresas con financiamiento propio y financiamiento de terceros del sistema no bancario formal, lo cual manifiestan que la tasa de interés que obtuvieron de este sistema fueron del 18.82% y 32.40%, una tasa de interés demasiado elevada y señalaron que los créditos obtenidos fueron otorgados a corto plazo. Mientras que 2 elementos de comparación no coinciden con la empresa en estudio ya que invirtieron su crédito para capital de trabajo, mejoramiento del local y activos fijos, lo cual señalan que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento es del Banco de Crédito del Perú y otras de Caja Piura.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo 1

De acuerdo a los antecedentes que han sido señalados se puede concluir que las empresas recurren al financiamiento propio y por terceros (externo), por lo tanto, no solo recurren a los sistemas bancarios formales que generan facilidades de crédito aumentando sus ingresos sino también al sistema no bancario formal, exigen mayor tasa de interés, ya que ambos sistemas les ofrecen ventajosas ofertas, por lo que algunas empresas les favorecen y a otras no. Así mismo señalan los autores que su financiamiento adquirido fueron a corto y largo plazo y su crédito obtenido fue destinado para el capital, mejoración de su local y activos fijos, ya que el financiamiento que han obtenido ha mejorado y aumentado sus ingresos.

5.2 Respecto al objetivo 2

Basado al cuestionario realizado y los resultados obtenidos la empresa de Transporte Arco Iris S.A ha concluido que financia sus actividades con financiamiento propio y financiamiento de terceros, lo cual recurre al sistema no bancario formal (caja municipal) ya que le permite a la empresa aumentar sus ingresos y mejorar su servicio, siempre y cuando este sistema le otorga una tasa de interés más elevada que la de otros sistemas.

5.3 Respecto al objetivo 3

De la comparación obtenida de los resultados de los objetivos 1 y 2, coinciden con respecto al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, que recurren al sistema no bancario, y un interés más elevado, siendo este crédito a

corto plazo. No coinciden en algunos autores del sector servicio del Perú, el crédito que fue destinado al capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento del local y cuál fue la institución financiera que les otorgo el crédito.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a las Mypes del sector servicio del Perú y a la empresa de transporte Arco Iris S.A que deberían de trabajar con una banca formal ya que les otorga un crédito favorable y es mucho más ventajoso, por lo que sus intereses son menos que los del sistema no bancario.

Sin embargo, los que trabajan con el sistema no bancario, generan grandes ingresos en su empresa. Así mismo se recomienda a todas las empresas en general en obtener información acerca del financiamiento y sobre todo que instituciones les pueden ofrecer menos tasas de interés y poder aumentar sus ingresos y ser una empresa organizada y formal, ante todo.

Por otro lado, se recomienda a la empresa en estudio que tome en cuenta lo del arrendamiento financiero (leasing), por lo que es de mucha importancia obtener este beneficio ya que favorece a las empresas de transporte de colectivo, el poder adquirir sus unidades de transporte, lo cual sería ventajoso poder incrementarse y crecer con el tiempo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Almeyda, F. (2016). *Naturaleza o permanencia de las MYPES*. Decreto Legislativo. Recuperado de: <https://decretolegislativo.com/teorias/micro-y-pequeñas-empresas.html>
- Andrade, S. (2016). *Diccionario de economía*. Conceptualización Enciclopedia, Lima.
- Ángeles, J. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de Transporte y Comercial Krisma E.I.R.L. Casma, 2016* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Casma.
- Aparicio, E. (2016). *Clasificación del transporte urbano*. Recuperado de: https://www.academia.edu/16585399/Clasificacion_transporte_urbano
- Atahuaman, Y. (2016). *Teorías de las MYPES*. Decreto Legislativo. Recuperado de: <https://decretolegislativo.com/teorias/micro-y-pequeñas-empresas.html>
- Castillo, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del sector transportes de carga del Perú: caso Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.
- Coase, R. (2016). *Teorema de Coase: Empresa*. Economipedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/teorema-de-coase.html>
- Diccionario contable, (2017). *Definición del financiamiento*. 2º Edición Biblioteca Nacional del Perú, Chiclayo.
- Farromeque, R. (2017). *Introducción a la Economía del Sector Transporte*. Recuperado de: <http://www.economia-finanza.edu.co/-int-ec-transp.pdf>

- Flórez, Uribe, Timoteo. *Proyectos de inversión para las PYME* (3a. ed.), Ecoe Ediciones, 2015. ProQuest Ebook Central, <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=4422269>. Created from bibliotecauladech on 2018-06-10 09:50:
- Gamboa, V. (2019). *Definición de empresa pública*. Edición, 30 de Marzo del 2019. Recuperado de: <https://articulodefinition.de/empresa-publica/>
- García, J., Casanueva, C. (2014). *“Prácticas de la Gestión Empresarial”*. Huolt, México.
- Gitman, H. (2017). *Análisis de la estructura financiera*. (tesis de titulación). Universidad Católica de Colombia, Bogotá.
- Hernández, A. (2008) *Las pymes en el Perú*. [Blog] Entelequia. Disponible en: <http://nospinozah.blogspot.pe/2008/05/las-pymes-en-el-per.html>
- Jaramillo, J. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro Transporte Interprovincial de Pasajeros en el Perú, caso: Transporte el Poderoso Cautivo EIRL, Ayabaca – Piura, 2015* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Ayabaca.
- Jola, A. (2015). *“Desarrollo del sector servicio y su papel de crecimiento económico mundial”*. Economía. Universidad Indiana, Estados Unidos.
- Kong, G., Moreno, U. (2014). *Financiamiento de las empresas*. Informes.com. Recuperado de: <http://informe.com/finanzas/2015/10/financiamiento-de-las-empresas>
- La Republica, (2015). *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Economía. Recuperado de: <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina/>
- Lafosse, H. (2019). *Contrastes del Financiamiento en su entorno*. Contribuciones a la Economía y Finanzas. Recuperado

de:<https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzascorporativas/lafosse.htm>

Lazarte, J. (2019). Teorías del sector servicio. ESAN, Perú. Recuperado de: <https://www.articuloesan.com/teorias-del-sector-servicio/Lazarte-Javier.htm>

Ley N° 28015 (2014). *Teorías de las Mypes*. Sunat, Lima, 10 de Setiembre del 2014.

Modigliani, E., Miller, A. (2015). *Teorías del financiamiento*. Enciclopedia Financiera. Recuperado de: <https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzascorporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>

Montiel, L. (2016). *Fuentes de información interna y externa de una empresa*. Edición McGraw-Hill, México.

Murillo, L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES* (tesis de licenciamiento). Universidad Nacional Autónoma de Honduras, Tegucigalpa.

Olivera, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C. – Casma, 2017* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Palacios, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Lima.

Quispe, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso CORPORACIÓN VÁSQUEZ GUERREROS S.A.C. – Ayacucho, 2018* (tesis de titulación). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Rodríguez, C. (2015). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. Biblioteca Agrícola Nacional, Estados Unidos.

Stalien, K. (2018). *Definición de empresa privada*. Biblioteca América Economía Intelligence Nacional, Estados Unidos.

SUNAT, (2019). Definición de las micro y pequeñas empresas. Remype. Lima.

Talledo, P. (2019). *Las MYPES en el Perú*. Agencia Andina. Perú

Williamson, E. (2016). *Teorías de costos de transacción y contratos de las empresas*. Universidad de Navarra, Barcelona.

ANEXOS

Anexo 01: Cronograma de actividades

01ª. Cronograma de actividades universitarias

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Socialización del SPA y el informe final integrado.	02/09/19	08/09/19
Presentación del primer borrador del informe final.	09/09/19	15/09/19
Mejora de la redacción del primer borrador del informe final.	16/09/19	22/09/19
Primer borrador de artículo científico	23/09/19	29/09/19
Mejoras de la redacción del informe final y artículo científico	30/10/19	06/10/19
Revisión y mejora del informe final	07/10/19	13/10/19
Revisión y mejora del artículo científico	14/10/19	20/10/19
Sustentación del informe final de investigación	21/10/19	27/10/19
Calificación y sustentación del informe y artículo científico por el JI (1era revisión)	28/10/19	03/11/19
Calificación y sustentación del informe y artículo científico por el JI (1era revisión)	04/11/19	10/11/19
Calificación y sustentación del informe y artículo científico por el JI (2da revisión)	11/11/19	17/11/19
Calificación y sustentación del informe y artículo científico por el JI (2da revisión)	18/11/19	24/11/19
Calificación y sustentación del informe y artículo científico por el JI (2da revisión)	25/11/19	01/12/19
Publicación de promedios	02/12/19	08/12/19

Anexo 02: Cuestionario

Realizado.



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente o representante legal de Mype del ámbito en estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Empresa de Transporte Arco Iris S.A. Nuevo Chimbote, 2018

CUESTIONARIO	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Financia su actividad productiva, con financiamiento propio?	X	
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	
3. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?		X
4. ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?	X	
5. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros y propio?	X	

6. ¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa?	X	
7. ¿Las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
8. ¿Las entidades bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
9. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?	X	
10. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?		X
11. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?		X
12. ¿Fue invertido el crédito para el capital de trabajo?		X
13. ¿Fue invertido el crédito en activos fijos?		X
14. ¿Fue invertido el crédito en programas de capacitación al personal?		X
15. ¿Logró la empresa aumentar sus ingresos?	X	
16. ¿Las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	X	

Anexo 03: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, caso Empresa de Transporte Arco Iris S.A – Nuevo Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, y de la Empresa de Transporte Arco	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, Empresa de Transporte Arco Iris S.A -	1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, Nuevo Chimbote, 2018. 2.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio Empresa de	Financiamiento	Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso. Población: Todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Muestra: Una sola empresa “Empresa de Transporte Arco Iris S.A

	Iris S.A – Nuevo Chimbote, 2018.	Nuevo Chimbote, 2018.	<p>Transporte Arco Iris S.A, de Nuevo Chimbote, 2018.</p> <p>3.- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y Empresa de Transporte Arco Iris S.A, de Nuevo Chimbote, 2018.</p>		<p>Técnica: Revisión bibliográfica.</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>
--	----------------------------------	-----------------------	--	--	--

Anexo 04: Otros

Presupuesto

Bienes

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papal bond 80 gr.	2	Ciento	4.00	8.00
Resaltador	3	Unidad	3.00	9.00
Dispositivo USB	1	Unidad	25.00	25.00
Lapicero	2	Unidad	1.00	2.00
TOTAL				44.00

Servicios

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Impresiones	50	hojas	0.30	15.00
Fotocopias	40	hojas	0.10	40.00
Empastado	2	ejemplares	20.00	40.00
Internet	90	horas	1.00	90.00
Movilidad	30	pasajes	2.00	60.00
Asesoría	0	Unidad	0.00	0.00
TOTAL				245.00

Anexo 05: Financiamiento

Totalmente financiado por el alumno investigador.

Anexo 06: Fichas bibliográficas

<p><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></p> <p>Título:</p> <p>Autor:</p> <p>Editorial:</p> <p>Nº Páginas:</p> <p>Edición:</p> <p>Tema:</p>

Anexo 7: Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	UNIDAD DE MEDIDA
FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE	Según Gitma (2017) , "financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica" (p. 175).	La herramienta usada en el financiamiento, para medir el nivel de este son; los índices de endeudamiento, productividad y rentabilidad.	CRÉDITO	SOLICITÓ CRÉDITO	NOMINAL
				RECIBIÓ CRÉDITO	
				MONTO DE CRÉDITO SOLICITADO	CUALITATIVA
				MONTO DE CRÉDITO RECIBIDO	
			ENTIDAD FINANCIERA	ENTIDADES SOLICITADAS	NOMINAL
				ENTIDAD OTORGADORA	
			CARACTERÍSTICAS DEL CRÉDITO	TASA DE INTERES	CUALITATIVA
				CRÉDITO SUFICIENTE	NOMINAL
				CRÉDITO INSUFICIENTE	

