



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 ESTUDIO
CONTABLE MEDINA OLORTEGUI & ASOCIADOS
S.A.C. - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

MARCHENA REYES, ERIKA VERONICA

ORCID: 0000-0002-7087-6038

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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 ESTUDIO
CONTABLE MEDINA OLORTEGUI & ASOCIADOS
S.A.C. - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

MARCHENA REYES, ERIKA VERONICA

ORCID: 0000-0002-7087-6038

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Marchena Reyes, Erika Veronica

ORCID: 0000-0002-7087-6038

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Escuela Profesional de Contabilidad

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-433

Ortiz González Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. MIRIAN NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

ORCID: 0000-0003-0621-433

MIEMBRO

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

QUIROZ CALDERÓN MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-4217-1217

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Primeramente agradecer a dios por su amor incondicional y por darme la oportunidad de seguir adelante, así tenga obstáculos en la vida sé que me pones a prueba, pero así se aprende; así mismo, gracias a tu ayuda ahora seré una persona de bien para esta sociedad.

Agradecer a mis padres Elsa y Santos por haberme dado la vida, y su apoyo incondicional desde que nací hasta hacerme profesional, gracias a su apoyo moral sigo sobresaliendo a pesar de los mil obstáculos que tengo, por ellos por un mejor futuro seguiré adelante, también agradecer a nuestro maestro que nos guía y nos brinda su apoyo mutuo a dar el siguiente paso de seguir con este proyecto.

Agradecer a mis docentes como es el asesor Mgtr. Quiroz Calderón Milagro Baldemar, quien nos guió de la mejor manera para hacer realidad nuestra investigación.

DEDICATORIA

A dios fuente inagotable de
más fortaleza en este camino
que se llama vida.

Al Mgtr. Quiroz Calderón
Milagro Baldemar, por su apoyo
mutuo durante la realización de
este trabajo.

RESUMEN

En esta presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. Se utilizó la siguiente metodología: El diseño investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de los autores revisados señalan que las características del financiamiento son: Las MYPE del sector servicio del Perú acceden al financiamiento de terceros provenientes de los entidades bancarias e internos conformados por las entidades no bancarias y sus préstamos fueron solicitados a un largo plazo, invertido en su capital de trabajo y activos fijos de la empresa. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa en estudio accede al financiamiento de terceros asociados con la banca comercial, la cuota de su préstamo es recibida a un largo plazo he invertido en sus activos fijos. **Respecto al objetivo específico 3:** Según el análisis comparativo de las MYPE del Perú y el caso de estudio acceden al financiamiento de terceros con las entidades bancarias a un largo plazo para cubrir sus necesidades de la empresa. Se concluye que las MYPE del sector servicio del Perú financian sus actividades con las entidades bancarias y no bancarias; sin embargo, nuestra empresa de estudio financia sus operaciones con préstamos de la banca comercial, pagando su préstamo a un largo plazo, ya que esto permitirá menores costos.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, sector servicio.

ABSTRAC

In this present investigation it had as general objective: To describe the characteristics of the financing of the Micro and Small Companies of the Service Sector of Peru and of the company Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. de Chimbote, 2018. The following methodology was used: The research design was non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case. Obtaining the following results: Regarding the specific objective 1: Most of the authors reviewed indicate that the characteristics of the financing are: The MYPE of the Peruvian service sector access third party financing from the banking and internal entities formed by the non-banking entities and its loans were requested in the long term, invested in its working capital and fixed assets of the company. Regarding specific objective 2: The company under study accesses the financing of third parties associated with commercial banking, the loan installment is received in the long term and I have invested in its fixed assets. Regarding the specific objective 3: According to the comparative analysis of the MYPE of Peru and the case study, they access third-party financing with long-term banking entities to meet their company's needs. It is concluded that the MYPE of the Peruvian service sector finances its activities with the banking and non-banking entities; However, our study company finances its operations with commercial bank loans, paying off its long-term loan, as this will allow lower costs.

Keywords: Financing, Micro and Small Companies, service sector.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de la literatura.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	19
2.1.4 Locales.....	21
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	23
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	23
2.2.2 Teoría de la empresa.....	31
2.2.3 Teoría de los sectores económicos.....	35
2.2.4 Teoría del sector servicio.....	36
2.2.5 Empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C”. 37	
2.3 Marco conceptual.....	38
2.3.1 Definición del financiamiento.....	38
2.3.2 Definición de la empresa.....	38

2.3.3	Definición de las Micro y Pequeñas Empresas.....	39
2.3.4	Definición de los sectores económicos.....	39
III.	Hipótesis.....	41
IV.	Metodología.....	42
4.1	Diseño de la investigación.....	42
4.2	Población y muestra.....	42
4.2.1	Población.....	42
4.2.2	Muestra.....	42
4.3	Definición y operacionalización de las variables.....	43
4.4	Técnica e instrumento.....	45
4.4.1	Técnica.....	45
4.4.2	Instrumento.....	45
4.5	Plan de análisis.....	45
4.6	Matriz de consistencia.....	46
4.7	Principios éticos.....	46
V.	Resultados y análisis de resultados	48
5.1	Resultados.....	48
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	48
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	51
5.2	Análisis de resultados.....	52
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	52
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	53
VI.	Conclusiones.....	54
6.1	Respecto al objetivo específico 1.....	54

6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	54
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	54
6.4 Conclusión general.....	55
Aspectos Complementarios.....	56
Anexos.....	64
<i>Anexo 1</i> Matriz de consistencia.....	64
<i>Anexo 2</i> Modelo de fichas bibliográficas.....	65
<i>Anexo 3</i> Instrumento de recolección de datos.....	66

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PAG.
1	Tabla 1 Antecedentes	43
2	Tabla 2 Caso de estudio	44
3	Cuadro 1 Respecto al objetivo específico 1	48
4	Cuadro 2 Respecto al objetivo específico 2	50
5	Cuadro 3 Respecto al objetivo específico 3	51

I. Introducción

Esta investigación se elabora con fines de descripción del financiamiento de las MYPE del sector servicio del Perú, ya que, estas sociedades abarcan la gran cantidad en el mercado por su producción y negocio; asimismo, estas son las fuentes generadoras del empleo.

Entendiéndose como financiamiento los recursos dinerarios en las diferentes fuentes y tipos de financiamiento abarcado en el estudio. Para Ccaccya (2015) menciona: “El financiamiento son aquellos mecanismos o modalidades en que la empresa accede para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”. Con el fin de aportar económicamente en el negocio de la organización.

Por lo tanto, las características esenciales del financiamiento pueden ser internas y externas resaltando la importancia que se tiene en este sector. Por lo tanto, el financiamiento que accede las MYPE sirve de guía para cumplir con sus necesidades de las empresas, de igual manera el plazo o tiempo del financiamiento pueden ser de corto y largo plazo. Además, para evaluar la problemática se tienen que ver las principales causas, entre ellas abarca la falta de trabajo y las remuneraciones bajas.

En América Latina a las MYPE se les conoce como Pyme, constituyen la mayoría del género empresarial, en el cual emplean un porcentaje elevado de personas en todos los países, sean desarrollados o aun en desarrollo. La participación de las microempresas en el empleo es muy alta: Integradas las Pymes representan un

63% del empleo total, es por ello que, las MYPE acceden consecutivamente a sus recursos propios, para poder financiar sus operaciones generando buenos resultados en la posición económica aumentando su rentabilidad determinando fondo disponible para su crecimiento. Se puede decir que las MYPE cuando se sienten ahogadas acceden al préstamo bancario. (Rojas, 2017)

El financiamiento en las MYPE, favorece en forma plural a las entidades que optan por mejorar su negocio, es necesario que estas empresas tengan accesibilidad a programas de asistencia tecnológica al momento de facilitar los servicios. Según Expansión (2018), menciona que, el financiamiento actualmente es una crisis generalizada en Argentina, por el motivo del costo de interés relativamente caros, equivalente al 40% que brindan los bancos; por lo tanto, esto hace que la vida de las MYPE sea muy difícil y no dejan operar tranquilamente, debido a esto las empresas están cerrando y el país entrara en una recesión técnica, aunque insinúan que solo el crecimiento económico será del 1.3%.

Las MYPE es un conjunto de unidades económicas que puede ser constituida por una persona natural o jurídica, son caracterizados por tener niveles de ventas anuales, teniendo como objetivo emprender sus actividades para financiar sus necesidades básicas de sus hogares y generar recursos. En el Perú el 98% son MYPE evidenciando un desarrollo insustituible en la economía a nivel mundial, se emplean estas microempresas porque generan empleo y dan oportunidades de nuevas innovaciones, además, aportan con el PBI, dado que tienen sus roles de ofrecer y producir sus servicios. (Tello, 2014)

Las MYPE, están conformadas por 2 402 453 unidades empresas, que representan 99.15% del total de empresas registradas y formalizadas. Con nuestro Perú (2018) indica:

En el Perú las MYPE pueden emprender actividades de comercialización, producción y prestación de servicios a nivel nacional casi 6 millones, representa el 93.9% son microempresas, el 0.2% son pequeñas, y el 5.2% son medianas empresas. Incluso se menciona que 1480 MYPE han dejado de exportar, a pesar que hay una debilidad en este sentido, pues brindan trabajo a 8.2 millones de empleados que principalmente están en el rubro de comercio, producción, servicios y extracción.

En la región Ancash representan el 80% de MYPE que son informales, debido a que desconocen los tipos de financiamiento y la falta de presencia del estado que no apoya a estas empresas, la mayoría solo lo forman por la emoción de poder emprenderla y ganar dinero, sin embargo, esto ocasiona al cierre de sus empresas. El Ferrol (2019)

En Chimbote el presidente de cámara y comercio menciona que el 80 % de las MYPE tienen el problema de las informalidades y el 20% son formales, siendo la meta que estas que no tienen conocimiento suficiente de como emprender sus negocios, le hagan a través de apoyo y asesoramiento a través de profesionales. (Chimbote en línea)

Por lo expuesto anteriormente el enunciado del problema de la investigación es lo siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “Estudio Contable

Medina Olortegui & Asociados S.A.C” – Chimbote, 2018? Además, se desconoce las características del financiamiento, por lo tanto, existe un vacío de conocimiento.

Para poder dar respuesta al problema de investigación se plantea el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” – Chimbote, 2018.

Para poder realizar el planeamiento del problema se designa a los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, 2018.
- Describir las características del financiamiento de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.- Chimbote, 2018.
- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” - Chimbote, 2018.

Por lo tanto, es justificada porque permitirá aportar información teórica que será parte del conocimiento y a la vez poder llenar el vacío conocimiento sobre las características principales del financiamiento de las MYPE del sector servicio del Perú y como caso específico de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.” que se encuentra ubicada en la ciudad de Chimbote en el período 2018. Los hallazgos servirán para tomar decisiones económicas y financieras procurando mejorar su crecimiento; asimismo, permitirá conocer sobre cuáles son

los tipos y formas de financiamiento que obtiene la empresa del sector servicio y cuáles son apropiados para obtener una mayor liquidez.

La presente investigación, es justificada porque servirá como guía para otras investigaciones que utilicen o estudien la misma variable de investigación o el mismo sector.

Finalmente se justificada por aquel interés de ver la realidad situacional del financiamiento en las MYPE en el campo peruano, motivados en poder caracterizar específicamente a este conjunto de unidades económicas con el fin de tener conocimientos y argumentos necesarios.

Finalmente la metodología utilizada fue no experimental – descriptivo - bibliográfico y de caso siendo objetivos y claros. Pues también está compuesta por una población de las MYPE del Perú y con una muestra que está dada por la empresa Estudio contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. Llegando a los siguientes resultados: Las MYPE del sector servicio del Perú acceden financiamiento de terceros provenientes de las entidades bancarias, con la obtención del préstamo a un largo plazo, pues el crédito fue invertido en su capital de trabajo y activos fijos; por la otra parte nuestra empresa de estudio accede a la banca comercial (BCP) con una cuota de largo plazo y el préstamo obtenido fue invertido en sus activos fijos

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En esta presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos realizados por otros investigadores de diferentes países internacionales, menos en el Perú; sobre las unidades y las mismas variables de nuestra investigación.

Torres, Guerrero & Parada (2017) en su tesis titulada: Financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas, Venezuela. Tuvo como objetivo: Conocer el financiamiento por las Pequeñas y Medianas Empresas, particularizando las del sector Ferretero en el Municipio Trujillo estado Trujillo. Cuya metodología de investigación utilizado fue cuantitativa – descriptiva, llegando a la conclusión: La mayoría de los empresarios de las Pymes ferreteras utilizan las fuentes de financiamiento internas destacándose a las aportaciones de socios y reinversión de utilidades y otros acuden al financiamiento externo, desarrollando una actitud adecuada ante un riesgo que representa la empresa en la toma de decisiones del financiamiento.

2.1.2 Nacionales.

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a toda investigación realizado por varios autores de diferentes ciudades del Perú menos la región de Ancash, donde utilicen las mismas variables y unidades de estudio de nuestra investigación.

Chavesta (2016) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro de Snack de comida rápida en el centro de Trujillo año 2015. Tuvo como objetivo: Determinar las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas dedicadas al rubro de Snack en la ciudad de Trujillo año 2015. Cuyo diseño de investigación fue descriptivo – no experimental, tomada como muestra a 5 MYPE utilizando la técnica de la encuesta e instrumento el cuestionario, obteniendo el siguiente resultado: Las MYPE del sector servicio manifestaron que 75% de ellas son emprendidas por mujeres y tienen 16 años de funcionamiento , respecto al financiamiento el 50% se financian de los bancos, el 12% son de cajas y el 38% se benefician de los socios, y la mayoría de estos empresarios prefieren el crédito a corto plazo, para poder recuperar su inversión, como también respondieron que el financiamiento obtenido ha sido rentable y mejoro su posición económica.

Palacios (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Tuvo como objetivo: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Cuya metodología de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso, usando la técnica de la encuesta e instrumento el cuestionario de preguntas cerradas, llegando a conclusión: Las MYPE del Perú y de la empresa en estudio se caracterizan por que tienen variedades de fuentes de financiamiento, principalmente las MYPE se

financian con capital de terceros recurriendo a la banca formal, existiendo diferencias entre el plazo y el crédito, pues el préstamo solicitado es invertido en sus activos fijos, por ende los empresarios respondieron que el financiamiento influye positivamente en su economía.

León (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio rubro Estudios Contables del distrito de Yarinacocha, 2017. Tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio rubro Estudios Contables, del distrito de Yarinacocha, 2017. Cuya metodología fue cuantitativa- descriptivo – no experimental, para el recojo de investigación se utilizó el instrumento de la encuesta aplicada a 30 microempresarios, llegando a conclusión: La mayoría de MYPE del rubro estudios contables acceden al financiamiento de terceros es decir en particular a los sistemas no bancarios, el costo de interés fue de 1.83% a 2.20% mensual, pues respecto a la capacitación los microempresarios manifestaron que no han recibido capacitación en la obtención de un crédito; asimismo, respondieron que el financiamiento ha influenciado positivamente en su rentabilidad de sus empresas.

2.1.3 Regionales.

Está presente investigación se entiende por antecedentes regionales o todo trabajo realizado por cualquier investigador en diferentes lugares de la región

Ancash menos la provincia del Santa donde se utilicen las mismas variables y unidades de estudio de nuestra investigación.

Salazar (2018) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transportes de carga Vía Lomas E.I.R.L. - Casma, 2017. Cuyo objetivo fue: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transportes de carga Vía Lomas E.I.R.L. - Casma, 2017. Cuyo diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, por la cual se le aplico la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, llegando a la conclusión: Respecto a las características del financiamiento de las MYPE del sector servicio del Perú, hay diferentes formas de obtener financiamiento, la mayoría de las MYPE, se financian de terceros accediendo a las bancas formales, pues el crédito solicitado le recibe a un largo plazo invertido en su capital de trabajo y activos fijos. Finalmente, el acceso de financiamiento brinda y mejora tanto la productividad como la economía de la empresa.

Ramírez (2018) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro hoteles de Huaraz, 2017. Cuyo objetivo fue: Determinar la caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro hoteles de Huaraz, 2017. Cuyo diseño fue descriptivo - no experimental, para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y de instrumento el cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento el

72% de las MYPE del sector servicio rubro hoteles de Huaraz se financian de entidades financieras con un crédito a corto plazo, y el resto con financiamiento interno y el 70% de ellos mantiene vigente su financiamiento, es por ello que respondieron que el financiamiento ha influenciado positivamente en su negocio.

Oncoy (2017) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos, Provincia de Carhuaz, 2016. Tuvo como objetivo: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas de Restaurantes del Centro Poblado de Vicos, Provincia de Carhuaz, 2016. Cuyo diseño fue descriptivo – no experimental, utilizando la técnica de la encuesta e instrumento el cuestionario obteniendo los siguientes resultados: Los empresarios de las MYPE manifestaron que, Respecto al financiamiento, para la obtención de créditos prefieren a largo plazo, el 47% se autofinancian con sus ahorros personales y el 67 % de entidades públicas, respecto a la rentabilidad manifiestan que el 93% valoran el producto de calidad en la rentabilidad; por lo tanto, el financiamiento mejoro la rentabilidad de estas entidades.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todas aquellas investigaciones realizadas dentro de la Provincia del Santa y que hayan usado la misma variable y unidad de estudio de nuestra investigación.

Chapilliquen (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – rubro

Estéticas del Centro Comercial “Espinar” del Distrito de Chimbote, 2013
Chimbote – Perú. Tuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro Estéticas del Centro Comercial “Espinar” del Distrito de Chimbote, 2013. Cuyo diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – cuantitativo, donde se obtuvo una muestra de 12 MYPE aplicándole la técnica de la encuesta e instrumento el cuestionario, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las MYPE del sector servicio mencionan que el 80% son constituidas con 3 años de antigüedad, elaborada por un trabajador, y el resto con dos a tres empleados, respecto al financiamiento manifestaron que el 90% acceden al financiamiento de los bancos, y el 10% de los socios, el 70 % solicitaron préstamos a los 24 meses pero solo una vez, con una tasa del 5% al 10 % invirtiendo en su capital de trabajo, asimismo concluyeron que el financiamiento obtenido mejor rentabilidad en ese periodo.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

Las teorías buscan explicar la estructura del financiamiento ya sean desarrollados en un campo extenso de entidades o en mercados. Según Pérez, Domingo, Bertoni & Sattler (2015) afirma: el financiamiento es muy importante ya que toda empresa sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, pueden ser utilizadas para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento (s.p).

En la teoría intervienen varios factores claves en la estructura del financiamiento, donde se encontraron teorías y métodos de Modigliani y Miller. Según Fidel de la olivera de Con (2016) menciona estas teorías:

A. Teoría tradicional de la estructura financiera

En esta teoría hace mención sobre la disposición de aquellos recursos sobre la organización financiera entre recursos internos y externos; además, esta teoría plantea el valor del mercado y disminuye los costos.

B. Teoría de Modigliani y Miller

En su teoría estos autores estudian la relación entre aquel valor de la empresa y su organización de financiamiento. Según Fidel de la olivera de Con (2016) menciona: “Las decisiones financieras que se

encargan de dividir los mismos flujos de caja de forma diferente solo cambian el envoltorio mas no incrementan el capital de la empresa”. Es decir que el fondo de la empresa no va a aumentar si acude a instituciones que no les ayuda con el incremento de los fondos de la empresa.

Teoría de Trade Off

Esta teoría se enfoca en la parte de las actividades tributarias. Según Contreras & Días (2015) detalla: Esta teoría es definida dependiendo del equilibrio óptimo entre las ventajas tributarias de la deuda y de los costos relacionados con el financiamiento, siendo los ratios óptimas de endeudamiento el objetivo de esta teoría . Es decir que lleva una ventaja respecto al financiamiento.

Teoría de Peking Order

Esta teoría se enfoca en los mercados y empresas. Según Contreras & Días (2015) afirma: “También llamada teoría de jerarquía de preferencias está basada en la información asimétrica entre empresas y mercados de capitales para luego financiarse primero internamente”. Es decir, utilizando sus recursos disponibles y optar por un financiamiento externo solo en casos necesarios.

La estructura financiera es la que evidencia los recursos utilizados por las inversiones. Según Ccaccya (2015, p. 01) señala: La organización del financiamiento puede acceder a atraer fondos financieros, en si la empresa pueda optar por una mejora, se indica que son efectivos estos fundamentos, puesta que será contextualizada la organización de

financiamiento entre recursos financieros externos e internos. Es por ello que se tiene las siguientes clasificaciones:

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento.

Según el origen de financiación los recursos pueden ser internos y externos. Por lo tanto, las fuentes internas están a disposición de la empresa que se constituye por sí sola no teniendo reembolso y la fuente externa viene hacer prestaciones por las empresas o entidades financieras. Ccaccya (2015 p. 01 - 02) indica lo siguiente:

2.2.1.2.1 Financiamiento interno.

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, estas pueden autofinanciarse, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Asimismo hay diversas formas de obtener financiamiento interno, entre estas están:

- Son provenientes de los socios de la empresa.
- Las cuotas nuevas que los accionistas otorgan a la entidad.
- Las reservas que tiene la empresa.

2.2.1.2.2 Financiamiento externo.

Es todo aquello que generen recursos financieros provenientes de las entidades financieras y personas externas de la organización.

2.2.1.2.3 Plazos del financiamiento.

2.2.1.2.3.1 Financiamiento a corto plazo.

Es toda operación que consiste que sus obligaciones vengán en un periodo de un año.

- **Crédito comercial**

Es el ofrecimiento de sus servicios y también sus productos de parte del proveedor a su cliente, permitiendo pagar su préstamo más adelante.

- **Préstamo bancario a corto plazo**

Este consiste en que se hace la entrega de una parte de su capital de una entidad bancaria, a cubrir parte de la necesidad de la empresa, quien asume con toda responsabilidad de devolverlo en el transcurso de año con sus respectivos intereses

- **Descuentos de efectos comerciales: Letras**

- **Factoring**

Este es instrumento financiero con un determinado tiempo para poder convertir todo tipo de documento ya sea letras, facturas, recibos y lo que va a permitir cubrir aquellas necesidades que la empresa pueda tener.

2.2.1.2.4 Financiamiento a largo plazo.

El financiamiento que se obtiene a un tiempo de largo plazo, la devolución aun será pasando el año. Además se encuentran las siguientes modalidades para la obtención de un préstamo a tiempo largo.

- Bonos
- Acciones
- Arrendamiento financiero o leasing.
- Hipotecas

2.2.1.3 Sistema del financiamiento.

El sistema financiero es un conjunto de instituciones financieras, donde la circulación del dinero tiene el objetivo de canalizar el efectivo de las personas a donde se hagan inversiones productivas. Fernández, Gonzales & Ruza (2017, p.26 - 59) indica:

El sistema financiero es un conjunto de entidades autorizadas por el estado, están debidamente encargadas de administrar e invertir pertinentemente el dinero tanto en personas con negocio y personas jurídicas, también prestan servicios y facilitar el desarrollo de sus operaciones. Teniendo como objetivo sistematizar y analizar los procesos de financiación dentro del negocio.

Entes reguladores y de control del sistema financiero mencionaremos los siguientes:

1. Banca central de reserva del Perú (BCRP)

Es una institución autónoma que tiene como objetivo preservar la estabilidad monetaria del país, en la cual consigue mantener controlada la inflación, otorgando confianza en el ahorro de inversión. Expresa las principales funciones:

- Regular el dinero y el crédito.

- Administrar las reservas internacionales.
- Informar sobre las finanzas nacionales.

2. Superintendencia de bancos y seguros y AFP

Es una entidad supervisora y su misión es velar proteger los intereses de los depositantes y asegurados.

3. El banco de la Nación

Este es una institución de derecho público siendo integrante del sector economía y finanzas, opera como economía financiera y administrativa con la misión de brindar servicios financieros al gobierno central y sirve a la comunidad en apoyo a satisfacer sus necesidades económicas.

4. Banca comercial

Para Fajardo (2017) son entidades públicas financieras donde el negocio consiste en obtener, recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad y ofrecen sus servicios en aceptación de préstamos para sus empresas. Entre estos bancos se tiene lo siguiente:

- Banco de Crédito
- INTERBANK
- BBVA Continental
- Mi Banco
- Scotiabank
- Banco Azteca

2.2.1.4 Costo de financiamiento.

Esta dado por el costo total de un préstamo donde se integra la tasa de interés y otros costos a cargo del préstamo o descuento que incurre o tenga una entidad. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento, y en emisión de acciones relación entre aporte de los accionistas nuevos y utilidades que se repartirán. Además, tener en cuenta los plazos de financiamiento bancario tiene plazo limitado y de acciones es indefinido.

2.2.1.5 Usos del financiamiento.

Según Mosquera (2014) citado por Ortiz (2019), menciona que, para que el empresario pueda administrar su dinero y tomar buenas decisiones, es muy necesario que tenga conocimiento de los usos de financiamiento en lo que este le permite visualizar, como va estar organizada la entidad con el fin de lograr la conformidad financiera.

Por lo tanto, es importante conocer las fuentes y los usos de financiamiento entre ellas son:

2.2.1.5.1 Fuente.

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento de capital
- Aumento de los pasivos
- Disminución en los activos (Mosquera, 2014, citado por Ortiz, 2019).

2.2.1.5.2 Usos.

- Pérdidas netas
- Disminución de activos
- Aumento de activos
- Pago de dividendos
- Readquisición de acciones (Mosquera, 2014, citado por Ortiz, 2019).

2.2.1.6 Teoría de la tasa de interés.

La tasa de interés es el precio del crédito, es determinada por la condición de que iguala el ahorro y la inversión, esto se simplifica diciendo que la tasa de interés depende de la oferta y demanda del dinero. El sistema bancario a través de sus créditos otorgados, puede influir el nivel de tasa de interés y en cierta medida lo afecta. (Keynes, 2017)

2.2.1.6.1 Tipos de tasas de interés.

- **Tasa nominal**

Cuando hablamos de tasa nominal es el interés que se capitaliza una vez al año tasa efectiva periódica. Esta tasa lo fija el Banco Central o el Banco Federal para regular las operaciones de préstamos y créditos (activas) y depósitos y ahorros (pasiva) del sistema bancario.

- **Tasa efectiva**

Por otro lado, la tasa efectiva es aquella que está colocado al capital, la capitalización del interés se da número de veces al año dando una tasa efectiva. Además, esta tasa representa los pagos de

intereses, comisiones, y otros tipos de gastos que la operación financiera aplique.

2.2.2 Teoría de la empresa.

Según Hart (1989) citado por García & Taboada (2015) afirma: Las empresas son organizaciones económicas teniendo como objetivo llegar a obtener los beneficios mediante los recursos; asimismo, es el instrumento y motor del aumento de las economías capitalistas actualmente modernas. Es por ello que surgieron las siguientes teorías.

A. Teoría neoclásica:

La teoría neoclásica considera a la entidad como la fuente productora factible, pues describiendo cómo funciona cada una de ellas. Según Hart (1989) afirma: esta teoría se comienza a desarrollar a partir de una competencia perfecta. La empresa tiene un buen manejo útil para poder analizar los cambios, como por el aumento de remuneraciones o impuestos que se hace una combinación entre el esfuerzo de los empleados, propietarios y los productos para obtener un mayor beneficio.

B. Teoría del agente principal:

Se considera a la entidad como una unidad de producción, puesto aquellas riendas las toma el jefe o gerente de la empresa. Según Hart (1989) menciona “El gerente toma el control de la empresa y se encarga de lidiar que las operaciones vayan bien, y toma en cuenta la información importante que

los dueños ignoran”. Asimismo a diferencia de la otra teoría anterior es que en esta teoría si se reconoce los conflictos que tenga la empresa.

C. Teoría de costos de transacción:

En la teoría de costos de transacción se destaca a Coase, (1937) citado por García & Taboada (2015) señala: Cuando una organización necesite de recursos, puede hacerle ella misma para poder surgir pero sobre eso tiene que responsabilizarse de los costos de gestión, también tienen a los mercados de igual manera tienen que asumir el costo de transacción.

Caurin (2017, s.p) menciona las clasificaciones de la empresa son importantes, puesto a que estas brindan servicios y producción de bienes para el cliente. Son clasificadas de diferentes tipos:

a. Según el tamaño: Hay variedades de entidades según su tamaño, se señalan las siguientes:

- **Grandes empresas**

Las grandes empresas manejan financiamiento y capitales extensos siendo el nivel de venta elevado, obtienen préstamos de bancos internacionales y su sistema administrativo es avanzado.

- **Medianas empresas**

Estas empresas cuentan con sistemas automatizados y cuentan con un grupo de empleados que defienden su interés financiero.

- **Pequeñas empresas**

Las pequeñas empresas mayormente son independientes constituidas por los negocios propios y creadas para hacer rentables.

- **Microempresas**

Esta entidad es definida como unidades económicas de propiedad individual con la finalidad de satisfacer sus necesidades y contribuir con la economía del país.

b. Según la propiedad del capital

Según su propiedad de capital se determina de la siguiente manera:

- **Empresa pública**

Su capital va a provenir de los sectores públicos, pueden ser de la municipalidad nacional o provincial.

- **Empresa privada**

Esta entidad su capital es perteneciente al sector privado.

- **Empresa mixta**

Esta empresa comparte parte de su propiedad a las empresas del sector público y privado.

c. Según el destino de beneficios

La empresa otorga beneficios a estos dos grupos

- **Empresa con ánimo de lucro**

En esta entidad los beneficios que se obtiene son devueltos a sus propietarios.

- **Empresa sin ánimo de lucro**

Se destaca que los beneficios que son obtenidos se utilizan para el mejoramiento de la empresa, menos para beneficiar a los propietarios.

2.2.2.1 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

Las MYPE es un conjunto de unidades económicas ya sean constituidas por familiares, persona jurídica o natural, teniendo el objetivo de generar un movimiento positivo en la economía del país como también sus hogares, puesto que estas son las principales fuentes productoras en el país.

Modificación de la ley

Según Caballero (2018) indica: La presente ley 30056 es la que modifica diversas normativas para el incremento productivo y el crecimiento en las entidades, de igual manera modifica algunos artículos de la ley 28015.

Características de la MYPE

- Las microempresas se caracterizan porque sus ventas al terminar el periodo anual no deben pasar de la 150 UIT.
- Las pequeñas empresas se miden con sus ventas anuales siendo más amplia con un monto de 1700 UIT.
- Las medianas empresas se caracterizan por tener 1700 a 2300 UIT ventas anuales como máximo.

2.2.3 Teoría de los sectores económicos.

2.2.3.1 Teorías de los sectores económicos.

Esta teoría refleja que los sectores son extensos, que se encargan en la extracción de la materia prima y los servicios. En cuanto a sus actividades se encuentran tres sectores productivos que son las siguientes:

2.2.3.1.1 Sector primario o agropecuario.

El sector primario es la obtención de los productos concedidos de la tierra. Quintero (2014) “este sector también llamado sector agropecuario se basa en la obtención de los productos extraídos de la tierra. Para que este sector tenga impacto en la economía deben de existir variedades de factores que permitan desarrollar y explotar este sector” (s.p).

- **Actividades extractivas:** Se asignan las siguientes:
 - La minería
 - La pesca
- **Actividades productivas:** Los sectores se encuentran en:
 - La agricultura
 - Ganadería

2.2.3.1.2 Sector secundario o industrial.

El sector secundario es un grupo de actividades que están encargados de la transformación de materias primas y se encargan de los alimentos que pasan por diferentes procesos productivos, para que sea positivo su

desarrollo debe dominar e utilizar la tecnología para su transformación rápida. En esta están los sectores de artesanía y construcción

2.2.3.1.3 Sector terciario o de servicios.

El sector terciario agrupa un conjunto de actividades económicas que ofrece a cambio una serie de servicios, ayudan a satisfacer las necesidades de la población. Además se puede encontrar en este sector a los de comercio y transporte.

2.2.4 Teoría del sector servicio.

Según Hall (1995) citado por Quintero (2014) este sector orientan sus operaciones bajo esquemas de valores comunes y que pretenden renovar sus programas, en su perspectiva teórica tiene como el eje principal las prestación de servicios de estas organizaciones.

Gonzales, Gómez, Domínguez (2014), este sector lo clasifica como servicios intermedios donde destaca a los rubros productores de bienes y otros servicios, pueden estar los de transporte, servicio bancarios y comunicaciones, en cambio los servicios finales se subdividen en servicios domésticos y de comercio.

1. Clasificación

Según serrano (2015) clasifican a los sectores servicio de la siguiente manera:

- Servicios comerciales y de distribución
- Servicios a la población

- Servicios empresariales y financieros
- Administración pública y servicios sociales

2. Características del sector servicio

El sector servicio es un conjunto donde engloba todos los servicios y tiene sus respectivas características:

- La poca intensidad de capital.
- El aumento en su productividad es reducido.
- Tiene cercanía con el consumidor.
- Tiene una alta elasticidad de ingreso.
- Extensa presencia pública.

2.2.5 Empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C”.

La MYPE con razón social Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C., cuenta con RUC N° 20569257752, esta empresa fue constituida hace 16 años que hasta ahora sigue laborando en el sector servicio que se encarga de brindar servicio de asesoría hacia los contribuyentes que tengan problemas con el sistema tributario o cualquier otro problema, esta entidad se encarga de solucionar sus problemas o dificultades del cliente.

Domicilio: Esta empresa se encuentra ubicada en Chimbote, provincia del santa, departamento Ancash.

Objeto social: Esta MYPE tiene por objeto la asesoría administrativa, consultoría y la tercerización ante el cliente.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

García (2015) afirma “El financiamiento es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa” (p. 07).

El financiamiento son los que atraen a los recursos monetarios que cada vez frecuente y toma mayor ranking, ampliamente ha sido analizado, pero básicamente se destaca, que el financiamiento consiste en satisfacer de recursos financieros de cualquier forma permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación del negocio. (Kong & moreno, 2014)

2.3.2 Definición de la empresa.

La empresa es un ente económico que tiene el objetivo de producir bienes y brindar servicios, a cambio de obtener un beneficio y a la vez satisfacer las necesidades de las personas, es la actividad primordial que contribuye en la economía de la población. Según Treviño (2014) afirma: “La empresa es un grupo social en el que, a través de la administración del capital y el trabajo se producen bienes y/o servicios para satisfacción de las necesidades de la población” (p.05).

La empresa es una organización integrada por el capital y la mano de obra dedicados a la producción, bienes y servicios. Según Álvarez & Castro (2014) manifiesta:

La empresa es una institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener los bienes y servicios que se ofrecen en el mercado. Esta actividad consiste en la transformación de las materias primas en bienes mediante el empleo o trabajo. (p. 03)

2.3.3 Definición de las Micro y Pequeñas Empresas.

Las MYPE son los entes económicos que brindan bienes y servicios, puede estar constituida por una o más personas. Según Marmolejo (2018) indica:

Las MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando la ley hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. (P. 31)

2.3.4 Definición de los sectores económicos.

2.3.4.1 Definición del sector agrario.

Se define el sector agrario como una actividad de producción, la que se encarga del cultivo de los alimentos de producción, ya que a medida de los años ha sido base primordial en el desarrollo de la población, que satisface

a las necesidades alimentarias, también es la que se encarga de las plantas, frutas, tan solo no produce sino también lleva al mercado su producción.

2.3.4.2 Definición del sector industrial.

Esta entidad está encargada de transformar la materia prima para la producción. Según Quintero (2014) afirma: El sector industrial es un conjunto de actividades de transformación y producción que utilizan las materias primas para sus variados procesos, en que integran la transformación de productos y la extracción de petróleo (p.34).

2.3.4.3 Definición del sector servicio.

Se define como el sector principal económico también llamado sector terciario, que son encargados de la transformación de los bienes materiales, y son relacionados con los servicios no productores, como el transporte, el comercio, servicios hoteleros, etc., con la finalidad de satisfacer las necesidades de la población. (Serrano, 2015, p.2)

El sector servicio es el conjunto de actividades que engloba todos los servicios y satisface las necesidades de la población, como también este sector es importante generador de empleo y representa una gran cotización en el PBI de la economía del país.

III. Hipótesis

La hipótesis nos sirve de guía sabiendo que son suposiciones. Según Hernández, Fernández & Baptista (2014) afirma. “son explicaciones tentativas del fenómeno investigado, sabiendo que deben tener el mismo método, además menciona que, toda hipótesis cuantitativa no plantea hipótesis” (p. 104). No aplica, porque es no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

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

La investigación fue no experimental porque se tomó liberadamente las variables tal como se encuentra dentro del contexto.

Descriptivo porque se limitó en describir las variables, situaciones, de acuerdo al estudio de la información y relacionado con la realidad.

Bibliográfico porque limitó a una amplia fuente de información en la investigación.

Documental porque se limitó el estudio en base a una revisión de fuentes documentales tanto como, libros, artículos, revistas, de acuerdo a nuestra investigación.

La investigación fue de caso porque permitirá probar aspectos de la teoría que se está realizando en nuestra empresa de estudio.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población es determinante, compuesta por las Micro y Pequeñas Empresas del Perú.

4.2.2 Muestra.

Dado que la investigación está dada por nuestro caso, Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.

4.3 Definición y operacionalización de las variables

Tabla 1 Antecedentes

Definición conceptual de la variable	Definición operacional de la variable para conseguir el objetivo específico 1						
	Antecedentes	C1	C2	C3	C4	C5	C6
García (2015) afirma: “El financiamiento es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa” (p. 07).	1. Internacionales Torres, Guerrero & Parada (2017) 2. Nacionales Chavesta (2016) Palacios (2017) León (2017) 3. Regionales Ramírez (2018) Salazar (2018) Oncoy (2017) 4. Local Chapilliquen (2016)	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes.

C1: Tiene relación con el título del antecedente.

C2: El antecedente debe de tener por lo menos un objetivo parecido a título de la tesis.

C3: Tiene que tener relación con las formas de recojo de información como mínimo algunas técnicas e instrumentos parecido a nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones del antecedente relacionado con el objetivo pertinente.

C5: En los resultados tiene que visualizarse las características de la variable que subyace en los resultados o conclusiones (implícita e implícita).

C6: Simultaneidad.

Tabla 2 Caso de estudio

Variable	Definición conceptual	Definición dimensiones	Operacional sub dimensional	Indicadores
Financiamiento	García (2015) afirma: “El financiamiento es el abastecimiento de dinero, vía crédito aportación de capital y fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa” (p. 07).	Fuentes del	• Interna	Si
		financiamiento	• Externa	No
		Sistema del	• Bancario	Si
		financiamiento	• No bancario	No
		Plazos del	• Largo	Si
		financiamiento	• Corto plazo	No
		Costos del	• Tasas de interés	Si
		financiamiento		No
		Usos del	• Capital de trabajo	Si
		financiamiento	• Activo, pasivo y patrimonio	No

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnica e instrumento

4.4.1 Técnica.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica (objetivo específico 1) se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y para el recojo de la información del caso (objetivo específico 2), se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad, y para el objetivo específico 3 se utilizó la técnica de análisis comparativo.

4.4.2 Instrumento.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica (objetivo específico 1) se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas y para el recojo de la información del caso (objetivo específico 2), se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas, y para el objetivo específico 3 se utilizó los cuadros 1 y 2 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas. Luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 1 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó dicho cuadro con la finalidad de juntar los resultados de los antecedentes nacionales, regionales y locales, luego, estos resultados agrupados fueron confrontados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados con lo que se establece en las bases teóricas de los autores pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; aplicada a la empresa caso de estudio luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 2 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y analizados.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 1 y 2 de la investigación. Luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 3 que tiene cuatro columnas, en la primera columna se describe los elementos de comparación, en la segunda columna se describen los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se describen los resultados del objetivo específico 2 y en la cuarta columna se describe el objetivo específico 3 aplicando las frases si coinciden o no coinciden.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1.

4.7 Principios éticos

Este trabajo de investigación ha sido elaborado teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela Pre Grado con la finalidad de conocer las características del financiamiento en la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C.”.

Se elaboró en base al código de ética del contador y los principios éticos, rechazando cualquier acción que desacredite la investigación. Además, el contador público está obligado a ser justo y honesto con una personalidad intachable de todo trabajo a realizar. Rectorado (2019) menciona que toda investigación se guía de los siguientes principios:

Protección a la persona: La persona en la investigación es el fin y no el medio, es por ello que necesita el grado de protección, por lo tanto cuando se trabaja con personas se debe respetar, la dignidad, confidencialidad y la privacidad.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que están llevando actividades de investigación tienen derecho a estar informados sobre el propósito y finalidad, que desarrollen o en las que participen, ya que tienen la libertad de participar en voluntad propia.

Beneficencia no maleficencia: En este principio menciona que se debe asegurar el bienestar de la persona que está desarrollando su investigación, cumpliendo con las reglas de no causar daño y maximizar los beneficios.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio ponderable, razonable y tomar precauciones para asegurar su conocimiento y limitaciones de sus capacidades, no den lugar a las practicas injustas.

Integridad científica: La integridad o rectitud no solo deben regir la actividad de un investigador, sino que deben involucrarse en su ejercicio profesional y actividades de enseñanza.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio de Perú, 2018.

Cuadro 1 Resultado del objetivo específico 1

AUTORES	RESULTADOS
Chavesta (2016)	Establece que, las MYPE del sector servicio, manifestaron que el 75% de MYPE son emprendidas por mujeres y tienen 16 años de funcionamiento, respecto al financiamiento el 50% se financian de los bancos, el 12% son de cajas y el 38% se financian de los socios, la mayoría de estos empresarios prefieren el crédito a corto plazo, para poder recuperar su inversión, como también respondieron que el financiamiento obtenido ha sido rentable y mejoro su posición económica.
Palacios (2017)	Afirma que, las MYPE del Perú y de la empresa en estudio se caracterizan por que tienen variedades de fuentes de financiamiento, principalmente las MYPE se financian con capital de terceros, recurriendo a la banca formal, existiendo diferencias entre el plazo y el crédito, pues el préstamo solicitado es invertido en sus activos fijos, por ende los empresarios respondieron que el financiamiento influye positivamente en su economía.
León (2017)	Establece que, las MYPE del rubro estudios contables acceden al financiamiento de terceros es decir en particular a los sistemas no bancarios, el costo de interés fue de 1.83% a 2.20% mensual, pues respecto a la capacitación los microempresarios manifestaron que no han recibido capacitación en la obtención de un crédito;

	<p>asimismo, respondieron que el financiamiento ha influenciado positivamente en su rentabilidad de sus empresas.</p>
Ramírez (2018)	<p>Mencionan que, respecto al financiamiento el 72% de las MYPE del sector servicio se acceden a entidades financieras con un crédito a corto plazo, y el resto con financiamiento interno y el 70% de ellos mantienen vigente su financiamiento.</p>
Salazar (2018)	<p>Señala que, respecto a las características del financiamiento de las MYPE del sector servicio del Perú, hay diferentes formas de obtener financiamiento, la mayoría de las MYPE, se financian de terceros accediendo a las bancas formales y banca no formales, pues el crédito solicitado le recibe a largo plazo invertido en su capital de trabajo y activos fijos. Finalmente, el acceso de financiamiento brinda y mejora tanto la productividad como la economía de la empresa.</p>
Oncoy (2017)	<p>Establece que, los empresarios de las MYPE del sector servicio encuestados respondieron: Respecto al financiamiento, para la obtención de créditos prefieren a largo plazo, mencionan que, el 47% se autofinancian con sus ahorros personales y el 67 % de entidades públicas, respecto a la rentabilidad manifiestas que el 93% valoran el producto de calidad en la rentabilidad, por lo tanto, el financiamiento mejoro la rentabilidad de estas entidades.</p>
Chapilliquen (2016)	<p>Señala que, las MYPE del sector servicio encuestadas mencionan que el 80% son constituidas con 3 años de antigüedad, elaborada por un trabajador, y el resto con dos a tres empleados, respecto al financiamiento manifestaron que el 90% acceden al financiamiento de los bancos, mientras que el 70 % solicitaros préstamos a los 24 meses pero solo una vez con una tasa del 5% al 10 % invirtiendo en su capital de trabajo, asimismo concluyeron que el financiamiento obtenido mejor rentabilidad en ese periodo.</p>

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Estudio Contable Medina Olortegui & S.A.C”-Chimbote, 2018.

Cuadro 2 Resultado del objetivo específico 2

N°	ITEMS	SI	NO
1	¿Obtiene financiamiento para su empresa?	X	
2	¿Financia su actividad, solo con su financiamiento propio?	X	
3	¿Financia su actividad, solo con su financiamiento tercero?	X	
4	¿Consultaste para que te entregue un crédito?	X	
5	¿Tu financiamiento propio mejoro tu empresa?	X	
6	¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?	Entidad Bancaria	
7	¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	BCP	
8	¿El financiamiento solicitado fue de corto plazo?		X
9	¿El financiamiento solicitado fue de largo plazo?	X	
10	¿En que fue invertido el crédito solicitado?	Activos	Fijos
11	¿Tuvo dificultad para acceder el financiamiento?		X
12	¿Cuál fue la tasa de interés mensual del crédito?	2%	
13	¿Cuál es su monto promedio del último crédito?	5 000	
14	¿Usted cree que el financiamiento obtenido le proporcionara una mejora para su empresa?	X	

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

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3. Hacer un análisis comparativo de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Servicio del Perú y de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C – Chimbote, 2018.

Cuadro 3 Resultado del objetivo específico 3

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS			
Elementos de comparación	Resultado del objetivo 1	Resultado del objetivo 2	Resultados
Fuentes del Financiamiento.	León (2017), Ramírez (2018), Salazar (2018) recurren al financiamiento interno y de terceros.	La empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C, recurre al financiamiento interno y de terceros.	Si coinciden
Sistema del financiamiento.	León (2017), Chavesta (2016), Salazar (2018), Oncoy (2017), Palacios (2017) recurren a las entidades bancarias y no bancarias.	La empresa en estudio recurre a las entidades bancarias en especial a la banca formal (BCP).	No coinciden
Plazos del financiamiento.	Oncoy (2017), Salazar (2018), el plazo que solicita su préstamo fue a largo plazo.	La empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C, solicita su préstamo a largo plazo.	Si coinciden
Costo del financiamiento	León (2017), Chapilliquen (2016) Manifiesta que el crédito solicitado lo obtuvo con el 5% a 10% y 1.83% a 2.20% mensual.	La empresa en estudio solicitó su préstamo con el 2% de interés mensual.	No coinciden
Usos del financiamiento	Palacios (2017) Salazar (2018), su crédito fue utilizado para la inversión de sus activos fijos y capital de trabajo.	La empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C, su crédito fue utilizado para la inversión de sus activos fijos.	No coinciden

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.

León (2017), Palacios (2017), Chavesta (2016), Ramírez (2018), Salazar (2018), Oncoy (2017), Chapilliquen (2016), establecen que, el 75% de las MYPE solicitan financiamiento de terceros, accediendo a las entidades bancarias y el 25% recurren al financiamiento interno provenientes de las entidades no bancarias, por las facilidades del acceso al financiamiento. Finalmente, la cuota del préstamo solicitado fue más a un largo plazo invertido en su capital de trabajo y sus activos fijos. Estos resultados coinciden con el antecedente internacional Torres, Guerrero & Parada (2017) manifiesta que, las principales fuentes de financiamiento son internas y externas, utilizando el crédito bancario, sin embargo, ellos mencionan que hay problemas en el acceso y capacitación del crédito. Lo que a su vez coinciden con los autores de las bases teóricas: Ccaccya (2015) mencionan que, las fuentes de financiamiento de una entidad es una pieza clave en la economía, según el tiempo y el plazo que la empresa disponga. De igual manera Fernández, et al (2017) manifiesta que, el sistema financiero facilita el desarrollo de sus operaciones, otorgándole préstamos con tasas generalmente aceptables.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Según la encuesta aplicada al gerente de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C, recurre al financiamiento de terceros, asociados con la banca comercial y el préstamo solicitado fue devuelto a un largo plazo, acudió a esta banca por las mayores facilidades que se le otorgo, donde el dinero obtenido invirtió en sus activos fijos. Finalmente el empresario menciona que el

financiamiento ha influenciado positivamente en su prestación de servicio, y ha mejorado su posición económica.

5.2.3 Respetto al objetivo específico 3.

Las MYPE del Perú y la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C, si coinciden en los resultados que reflejaron en los objetivos 1 y 2, pues con respecto a las fuentes de financiamiento acceden a las fuentes internas y de terceros para financiar sus actividades.

Con respecto a los sistemas de financiamiento, no existe una coincidencia en la comparación de los resultados del objetivo 1 y 2, las MYPE optan por acudir a las entidades bancarias y entidades no bancarias, para mejorar su actividad empresarial; asimismo, la empresa de estudio acceden a la banca comercial por las facilidades que le otorga al momento de solicitar su préstamo.

Las MYPE del sector servicio del Perú y de la empresa, coinciden con los plazos de financiamiento, ambas solicitan sus préstamos a un largo plazo dado que tienen las posibilidades de poder recuperarse y renegociar la devolución.

Con respecto a los costos de financiamiento, no existe una coincidencia en los resultados que se comparó el objetivo 1 y 2, pues las MYPE solicitaron su préstamo del 5% a 10% y 1.83% a 2.20% de interés mensual, mientras que nuestra empresa en estudio, su préstamo utilizado fue de 2% de interés mensual.

Las MYPE del Perú y de la empresa en estudio, no coinciden con el uso de financiamiento, las MYPE su préstamo obtenido le invierte en sus activos fijos y capital de trabajo, mientras nuestra empresa de estudio invirtió en sus activos fijos.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

La mayoría de los autores nacionales, regionales y locales en sus respectivas investigaciones establecen que, las principales características del financiamiento de las MYPE del sector servicio en el Perú son: Las MYPE en su mayoría recurren al financiamiento de terceros provenientes de las entidades bancarias, donde la cuota del préstamo solicitado es devuelta a un largo plazo, puesto que es invertido en sus activos fijos y capital de trabajo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

En conclusión a los resultados obtenidos, la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C., recurren al financiamiento de terceros, asociados con la banca comercial (BCP) por las facilidades que les otorgo al momento de la obtención del préstamo con una tasa de interés 2 % mensual; asimismo, el dinero fue invertido en sus activos fijos para mejorar su calidad de servicio ante el cliente.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que en los elementos comparativos coinciden con respecto a las fuentes de financiamiento, acceden al financiamiento de terceros solicitando sus préstamos a un largo plazo, respecto a los sistemas de financiamiento no coinciden ya que la empresa en estudio se financia de la banca comercial y las MYPE del sector servicio del Perú con entidades bancarias y no bancarias, pues no coinciden con el costo de financiamiento relativamente el interés es muy caro para la empresa de estudio; asimismo, no coinciden con su inversión de crédito, pues las MYPE invierte en su capital de

trabajo y sus activos fijos, nuestra empresas de estudio solo invirtió en sus activos fijos, finalmente menciona que el financiamiento ha influenciado positivamente en su empresa.

6.4 Conclusión general

Se concluye que, las MYPE del sector servicio del Perú financian sus actividades con las entidades bancarias y no bancarias; sin embargo, nuestra empresa de estudio financia sus operaciones con préstamos de la banca comercial, dado que estas instituciones financieras les otorgan mayores facilidades al momento de solicitar su préstamo, pagando su cuota a un largo plazo, ya que esto permitirá menores costos.

Aspectos Complementarios

Referencias bibliográficas

Álvarez, M. & Castro, M. (2014). *Contabilidad de sociedades*, Grupo Editorial Patria. Recuperado de:

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3227466&query=sociedades%2B>

Caballero, B. (2018). *Modifican ley del régimen MYPE*. Recuperado de:

<https://www.formaliza-tperu.org/wp-content/uploads/2018/12/Ley-del-Regimen-Mype.pdf>

Caurin, J. (2017). *Tipos de empresa*. Emprende pyme. Recuperado de:

<https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>

Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Recuperado de:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Chapilliquen, S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – rubro Estéticas del Centro Comercial “Espinar” del Distrito de Chimbote, 2013*. (Tesis de licenciatura).

Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Chimbote – Perú.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/581/CHAPILLIQUEN_ARRUNATEGUI_SUSAN_PAOLA_FINANCIAMIENTO_MYPE_ESTETICAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chavesta, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio - rubro de snack de comida rápida en el centro de Trujillo año 2015*. (Tesis de licenciatura). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Trujillo – Perú.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/582/CHAVESTA_CHUNGA_CARLA_LIZBETH_DEL_ROSARIO_FINANCIAMIENTO_MYPE_SNACK.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chimbote en línea (2019): *Chimbote:80% de MYPE que funcionan en mercado local lo hacen desde la informalidad*. Recuperado de:

<http://www.chimbotenlinea.com/economia/02/05/2019/chimbote-80-de-mypes-que-funcionan-en-mercado-local-lo-hace-desde-la>

Con nuestro Perú (2018). *Perú: Situación de las Micro y Peques Empresas*. Revista.

Recuperado de: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>

Contreras, N. & Días, E. (2015). *Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones*. Recuperado de:

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/791/767

El Ferrol (2019). *Más del 80% de MYPE son informales en Ancash*. Periódico.

Recuperado de: <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>

Expansión (2018). *La situación económica golpea a las pequeñas empresas en Argentina*. Iberoamericana empresarial. Recuperado de:

<https://www.expansion.com/latinoamerica/iberoamericanaempresarial/2018/06/17/5b265c48468aebc4038b460b.html>

Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Chimbote – Perú.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2279/FINANCIAMIENTO_MYPES_FAJARDO_ROSALES_REINER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández, P., Gonzales, M. & Ruza, C. (2017). *Sistema financiero en perspectiva.* UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia.
Recuperado de:
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4824234&query=sistema%2Bfinanciero>

Fidel de la Oliva de Con (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, sus retos y necesidad para la cuba.* Artículo. Recuperado de:
<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

García, A. & Taboada, E. (2015). *Teoría de la empresa: Las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nootboom.* Recuperado de:
<http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>

García, D. (2015). *Fuentes de financiamiento.* Universidad autónoma del estado de México. Recuperado de:

<http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>

Gonzales, M., Gómez, C. & Domínguez, J. (2014). *Los servicios: Concepto, clasificación y problemas de medición*. Recuperado de: <file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-LosServiciosConceptoClasificacionYProblemasDeMedic-1317365.pdf>

Hart, O. (1989). *Una perspectiva económica sobre la teoría de la empresa*.

Recuperado de:

[file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-UnaPerspectivaEconomicaSobreLaTeoriaDeLaEmpresa-5110439%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-UnaPerspectivaEconomicaSobreLaTeoriaDeLaEmpresa-5110439%20(1).pdf)

Hernández, R. Fernández, C. & Baptista P. (2014). *Metodología de la investigación 6ta ed.* Recuperado de: <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf?fbclid=IwAR0O05sw8NJz4zEj8bAQhrhNdqkOe9T wLg1d2I1n8l09c47bV4bW6o2Jdfo>

Keynes, J. (2017). *Teorías alternativas de la tasa de interés*, *Revista de Economía Institucional*. Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335

Kong, J. & Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el periodo 2010-2012*. (Tesis de licenciatura). Universidad Católica Santo Toribio de

Mogrovejo, Chiclayo – Perú.

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessicaMorenoQuilcateJose.pdf

León, G. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio rubro Estudios Contables del distrito de Yarinacocha, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Pucallpa - Perú.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4949/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_LEON_MERCADO_GENI_CHARLIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Marmolejo, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector agrario, rubro producción de café de las asociaciones del sector Cacazú en el distrito de Villa Rica, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco - año 2016.* (Tesis licenciada en administración). Universidad católica los Ángeles de Chimbote, Pasco – Perú.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1079/RENTABILIDAD_MYPE_BARBOZA_DECADA_ANGIE_DEL_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Oncoy, A. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio, rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos, Provincia de Carhuaz, 2016.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Huaraz – Perú.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/FINANCI>

[AMIENTO RENTABILIDAD ONCOY PAJUELO ARTURO RUFINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Ortiz, W. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú caso empresa “AUTO EXPRESS DIALE E.I.R.L.” – Cajamarca, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Cajamarca – Perú.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10639/FINANCIAMIENTO SECTOR SERVICIOS ORTIZ ABANTO WILLIAN JHO NY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Palacios, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Lima – Perú.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1939/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PALACIOS SU MARIAM LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Pérez, O., Domingo, D., Bertoni, A. & Sattler, S. (2015). *Bases para un modelo de estructura de financiamiento en las pyme latinoamericanas. Cuadernos de Contabilidad.* Recuperado de:

[http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v16n40/v16n40a06.pdf](#)

Quintero, M. (2014). *Sectores productivos y perspectivas de desarrollo local en el Municipio de Nezahualcóyotl*, editorial Miguel Ángel Porrúa. Obtenido de:

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3215122&query=los+sectores+productivos>

Ramírez, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio – rubro hoteles de Huaraz, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Huaraz – Perú.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5614/CARACTERIZACION_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_RODRIGUEZ_ERACLIO_HECTOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rectorado (2019). *Código de ética para la investigación: versión 002*. Chimbote – Perú. Recuperado de:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América latina*. Recuperado de:
<http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20Y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Salazar, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte de carga Vía Lomas E.I.R.L. – Casma, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Casma – Perú
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANC>

[IAMIENTO MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS SALAZAR SEPERA
K KEVEN ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Serrano, J. (2015). *El sector servicio en la economía global: Transformaciones y consecuencias*. <http://clio.rediris.es/n37/oposiciones2/tema08.pdf>
- Tello, S. (2014). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Recuperado de:
<file:///C:/Users/Veronica/Downloads/Dialnet-ImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnEID-5157875.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F. & Parada, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*. Universidad Privada Rafael Bellosó Chacín. Venezuela. [file:///C:/Users/Veronica/Downloads/DialnetFinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20\(5\).pdf](file:///C:/Users/Veronica/Downloads/DialnetFinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(5).pdf)
- Treviño, D. (2014). *La contabilidad en los diferentes tipos de empresas*, El Cid Editor.
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3182179&query=empresa+y+sus+tipos>

Anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. – Chimbote, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C - Chimbote, 2018?.	Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C - Chimbote, 2018.	<p>Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, 2018.</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C- Chimbote, 2018.</p> <p>Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector Servicio del Perú y de la empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C- Chimbote, 2018.</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 2 Modelo de fichas bibliográficas

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



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO
Y SUBTITULO: _____
_____ LUGAR DE
EDICION: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO
OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y
DEPENDENCIA QUE OTORGA EL
NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ESCUELA DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
MYPE del ámbito en estudio.**

Este presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPE para desarrollar el trabajo de investigación dominado: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C. – Chimbote, 2018.

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

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DE LA MYPE

1.1 Edad del representante legal:

1.2 Sexo:

Masculino () femenino ()

1.3 Grado de instrucción

Primaria completa ()

Secundaria completa ()

Superior ()

No superior ()

1.4 Estado civil

Soltero () casado () viudo () divorciado () comprometido ()

1.5 Ocupación del representante

Vendedor () administrador () contador ()

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE

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

2.2 Formalidad de la MYPE

Formal ()

Informal ()

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4 Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivo de formación de la MYPE: Obtener ganancias ()
subsistencias ()

2.6 ¿La MYPE la cual rige es?

Negocio propio ()

Negocio familiar ()

Sociedad ()

Terceros ()

2.7 ¿Cuál fue su situación económica para el año, estuvo rentable?

Bajo () muy bien () regular ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

3.1 ¿Obtiene financiamiento para su empresa?

Si () No ()

3.2 ¿Financia su actividad, solo con su financiamiento propio?

Si () No ()

3.3 ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?

Si () No ()

3.4 ¿Consultaste para que te entregue un crédito?

Si () No ()

3.5 ¿Tu financiamiento propio mejoro tu empresa?

Si () No ()

3.6 ¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?

Entidad bancaria ()

Entidad no bancaria ()

Prestamistas ()

3.7 ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

Entidades bancarias ()

Cajas municipales ()

Otros especificar.....

3.8 ¿El financiamiento solicitado fue de corto plazo?

Si () No ()

3.9 ¿El financiamiento solicitado fue de largo plazo?

Si () No ()

4.1 ¿En que fue invertido el crédito solicitado?

Capital de trabajo ()

Activos fijos ()

Mejoramiento/ o ampliación del local ()

Programa de capacitación ()

Otros especificar

4.2 ¿Cuál fue la tasa de interés mensual del crédito?

2.1 % ()

2.4 % ()

3 % ()

4.3 ¿Cuál es su monto promedio del último crédito?

Especificar.....

4.4 ¿Tuvo dificultad para acceder el financiamiento?

Si () No ()

4.5 ¿Usted cree que el financiamiento obtenido le proporciona una mejora para su empresa?

Si () No ()

Anexo 4 Encuesta realizada



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

CUESTIONARIO

Este presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación dominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa "Estudio Contable Medina Olortegui & Asociados S.A.C." – Chimbote, 2018.

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

Encuestador (a): Felipe Navarro Maldonado Reyes..... Fecha: 23/05/19

I. DATOS GENERALES DEL RESPONENTANTE DE LA MYPE

1.1 Edad del representante legal: 38.....

1.2 Sexo:

Masculino () femenino ()

1.3 Grado de instrucción

Primaria completa ()

Secundaria completa ()

Superior ()

No superior ()

1.4 Estado civil

Soltero () casado () viudo () divorciado () comprometido ()

1.5 Ocupación del representante

Vendedor () administrador () contador ()

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE

2.1 Tiempo o años que se encuentra en el sector y rubro: 16.....

2.2 Formalidad de la Mype

Formal ()

ESTUDIO CONTABLE MEDINA
OLORTEGUI & ASOCIADOS S.A.C.
Lucio M. Medina Espinoza
GERENTE

Informal ()

2.3 Número de trabajadores permanentes.....4.....

2.4 Número de trabajadores eventuales.....2.....

2.5 Motivo de formación de la Mype: Obtener ganancias (x) subsistencias ()

2.6 ¿La Mype la cual rige es?

Negocio propio (*)

Negocio familiar ()

Sociedad ()

Terceros ()

2.7 ¿Cuál fue su situación económica para el año, estuvo rentable?

Bajo () muy bien () regular (x)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

3.1 ¿Obtiene financiamiento para su empresa?

Si (*) No ()

3.2 ¿Financia su actividad, solo con su financiamiento propio?

Si (x) No ()

3.3 ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?

Si (x) No ()

3.4 ¿Consultaste para que te entregue un crédito?

Si (x) No ()

3.5 ¿Tu financiamiento propio mejoro tu empresa?

Si (x) No ()

3.6 ¿A qué entidad recurre para obtener financiamiento?

Entidad bancaria (x)

Entidad no bancaria ()

Prestamistas ()

3.7 ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

Entidades bancarias (x)

Cajas municipales ()

Otros especificar... *Banco... de crédito del Perú*

¿El financiamiento solicitado fue de corto plazo?

Si () No ()

¿El financiamiento solicitado fue de largo plazo?

Si () No ()

¿En que fue invertido el crédito solicitado?

Capital de trabajo ()

Activos fijos ()

Mejoramiento/ o ampliación del local ()

Programa de capacitación ()

Otros especificar

¿Cuál fue la tasa de interés mensual del crédito?

2.1 % ()

2.4 % ()

3 % ()

Especificar... *2%*

¿Cuál es su monto promedio del último crédito?

Especificar... *5000*

¿Tuvo dificultad para acceder el financiamiento?

Si () No ()

¿Usted cree que el financiamiento obtenido le proporciona una mejora para su empresa?

Si () No ()