



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO POLLERÍA “SHULITA
E.I.R.L.” – YARINACocha Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2022**

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

AUTOR

**ESCOBAR FLORES, ROBERT IVAN
ORCID: 0000-0002-0028-351X**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autor

Escobar Flores, Robert Ivan

ORCID: 0000-0002-0028-351X

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

Asesor

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e
Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurados de Investigación

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Firma de los jurados y asesor

Asesor

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

Jurados

Espejo Chacon, Luis Fernando

Montano Barbuda, Julio Javier

Soto Medina, Mario Wilmar

Agradecimiento

En primer lugar, quiero dar gracias a Dios por darme la vida y la salud, por fortalecerme, guiar mi camino y sentir su presencia en mí día a día.

A mis padres, por el gran apoyo incondicional y severo, por motivarme e incentivar me en mi gran logro de ser profesional y ser un ejemplo como persona.

A mi asesor y profesor, por brindarme los conocimientos necesarios, por su respaldo y sabiduría para resolver mis dudas durante el desarrollo académico del curso.

Robert Escobar

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación va dedicado a las personas que me brindaron su soporte y fueron mi compañía durante todo el periodo académico motivándome a seguir adelante pase lo que pase, fortaleciendo mi mente con conocimientos de ética y moral para ser un verdadero profesional.

Robert Escobar

Resumen

El estudio tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022. La investigación siguió un diseño metodológico de enfoque cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información, se utilizaron las técnicas de entrevista y revisión bibliográfica; utilizando como instrumentos un cuestionario con preguntas cerradas aplicado a la titular gerente de la empresa del caso estudiado y fichas bibliográficas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, los antecedentes citados, describen que las mypes peruanas del sector servicios financian sus operaciones con financiamiento propio y de terceros, entre ellos financieras y bancos; en cuanto al objetivo específico 2, se identificó a la empresa estudiada, pollería SHULITA E.I.R.L – Yarinacocha que, se financia con créditos bancarios a corto plazo, pagando 30% anual y, lo utiliza para capital de trabajo. En el objetivo específico 3, se comparó la relación entre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L - Yarinacocha, 2022. Finalmente, se concluye que la MYPE estudiada y comparada por los antecedentes, ha propuesto asumir el gasto en el proyecto de expansión que la empresa tiene a mediano plazo, porque requerirá de financiamiento bancario para poder crecer.

Palabras Clave: Financiamiento, mypes, pollerías, propuesta de mejora.

Abstract

The general objective of the study was: to describe the financing characteristics of micro and small companies in the service sector of Peru and the SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022. The research followed a methodological design with a qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic, documentary and case approach. For the collection of information, interview and bibliographic review techniques were used; using as instruments a questionnaire with closed questions applied to the head manager of the company in the case study and bibliographic records, obtaining the following results: Regarding specific objective 1, the cited background describes that Peruvian mypes in the service sector finance their operations with own financing and third-party financing, including financial institutions and banks; Regarding specific objective 2, the company studied was identified, SHULITA E.I.R.L - Yarinacocha, which is financed with short-term bank loans, paying 30% per year and uses it for working capital. In specific objective 3, the relationship between the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the SHULITA E.I.R.L - Yarinacocha, 2022 chicken shop was compared. Finally, it is concluded that the MYPE studied and compared by the antecedents, has proposed to assume the expense in the expansion project that the company has in the medium term, because it will require bank financing in order to grow.

Keywords: Financing, mypes, poultry shops, improvement proposal.

Contenido

Caratula.....	i
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Firma de los jurados y asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	17
2.1. Antecedentes:.....	17
2.1.1. Internacionales.....	17
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	23
2.1.4. Locales.....	23
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	25
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	25
2.2.1.1. Sistema de financiamiento.....	26
2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.....	28
2.2.1.3. Plazos de financiamiento.....	29
2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés.....	29
2.2.1.5. Usos del financiamiento.....	30
2.2.1.6. Componentes de financiamiento.....	30
2.2.2. Teoría de la empresa.....	31
2.2.2.1. Funciones de las empresas.....	31
2.2.2.2. Objetivo de las empresas.....	31
2.2.2.3. Clasificación de las empresas.....	31
2.2.2.4. Tamaños de empresas.....	32
2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas (MYPES).....	32
2.2.3.1. Características de las MYPES.....	33

2.2.3.2. Registro nacional de la micro y pequeña empresa (RENAMYPE)	33
2.2.3.3. Objetivo de las mypes	34
2.2.3.4. Tipos de mypes	34
2.2.3.5. Ley 28015	35
2.2.3.6. Ley 30056	35
2.2.3.7. Beneficios de la ley mype	35
2.2.4. Teoría del sector servicio	36
2.2.4.1. Funciones del sector servicio	36
2.2.4.2. Objetivo del sector servicio.....	37
2.2.4.3. Clasificación del sector servicio	37
2.2.4.4. Tipos de sector servicio	38
2.2.5. Teoría de los avales.....	39
2.2.5.1. Función de los avales	39
2.2.5.2. Objetivo de los avales	40
2.2.5.3. Clasificación de los avales	40
2.2.5.4. Tipos de avales.....	40
2.2.5.5. Características de los avales.....	41
2.2.6. Empresa de estudio	42
2.2.6.1. Descripción de la empresa	42
2.2.6.2. Visión, misión y objetivo de la empresa	42
2.2.6.3. E.I.R.L.....	43
2.2.6.4. Estructura orgánica u organigrama	43
2.2.7. Marco conceptual.....	45
2.2.7.1. Financiamiento.....	45
2.4.1.1. Micro y pequeña empresa	45
2.4.1.2. Sector servicios	46
2.4.1.3. Pollerías.....	46
2.4.1.4. Empresa individual de responsabilidad limitada E.I.R.L.	46
III. Hipótesis	47
IV. Metodología	48
4.1. Diseño de la investigación	48
4.2. Población y muestra	49

4.2.1.	Población.....	49
4.2.2.	Muestra	49
4.3.	Definición y operacionalización de variables	50
4.3.1.	Matriz de definición y operacionalización de la variable financiamiento en la Mype en estudio.....	50
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
4.4.1.	Técnica.....	51
4.4.2.	Instrumento	51
4.5.	Plan de análisis.....	51
4.6.	Matriz de consistencia.....	53
4.7.	Principios éticos	54
V.	Resultados.....	56
5.1.	Resultados	56
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	56
5.1.2.	Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las características del financiamiento de la pollería SHULITA E.I.R.L. de Yarinacocha, 2022.....	58
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	59
5.2.	Análisis de los Resultados.....	61
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	61
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	64
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	65
VI.	Conclusiones.....	67
6.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	67
6.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	67
6.3.	Respecto al objetivo específico 3:.....	68
6.4.	Respecto al objetivo general:	69
VII.	Aspectos Complementarios	71
7.1.	Referencias bibliográficas.....	71
7.2.	Anexos	79
7.2.1.	Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas.	79
7.2.2.	Anexo 2: Cuestionario aplicado en la mype del caso.	79
7.2.3.	Anexo 3: Consentimiento informado.....	81

7.2.4.	Anexo 4: Otras evidencias pertinentes y necesarios.....	82
7.2.5.	Anexo 5: Consulta RUC de la pollería SHULITA E.I.R.L.	83
7.2.6.	Anexo 6: Evidencia del porcentaje establecido por el turnitin	84

I. Introducción

A nivel internacional, en América Latina persiste una profunda brecha en cuanto al acceso, condiciones y costos de financiamiento entre las mipymes del rubro servicios, pese a los notables avances que se ha logrado en este ámbito en los últimos años. Al respecto, Dini y Stumpo (2018), indican que, esta brecha obstaculiza un mayor aporte al desarrollo por parte de los negocios, segmento donde se encuentra la mayoría de las unidades productivas de la región.

Por otro lado, también nos dicen que, el acceso a un financiamiento es sumamente importante para las mipymes de todos los países, y destaca que, cerca un porcentaje del crédito total en la región son destinadas a las mipymes entre ellas las del sector servicios. Esto explica por qué una de cada tres micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina identifica el acceso al financiamiento como una restricción para su desarrollo.

Por tanto, Ferraro y Rojo (2018), mencionan en su investigación que, el escaso beneficio por parte de los bancos juega un rol muy importante para los microempresarios, el cual, dentro del Caribe y América Latina, el factor principal de su financiamiento se basa de manera individual y propio, ya que, al no contar con propuestas y ayuda por parte de financieras para poner en marcha sus actividades tienden a autofinanciarse y recurrir a préstamos de manera informal.

Asimismo, concluyen que, para poder solucionar estas problemáticas debido a la informalidad, se deberían promover y crear espacios favorables por parte de las financieras, que sea compatible y accesible para los emprendedores, contribuyendo de este modo a solucionar las barreras para el crecimiento y desarrollo de estas unidades económicas de manera formal.

A nivel nacional, A pesar de que cada día surgen microempresas por todos lados, hoy en día ocho de cada diez mypes fracasan en sus primeros cinco años y el 90% antes de cumplir 10 años de operaciones, y esto debido a una administración deficiente, insuficiente capital de trabajo y dificultades para acceder a financiamiento (León, 2021).

Diversos estudios han concluido que las dificultades de financiamiento de las mypes se debe principalmente, por su reducido tamaño y capital de trabajo, no pueden ofrecer garantías serias de cumplimiento por un crédito financiero; esto limita bastante al monto que puedan recibir, así como reduce el plazo de pago y eleva la tasa de interés del préstamo por el riesgo que deben de asumir los financistas. Estas condiciones ponen en gran desventaja a las mypes respecto a la mediana y gran empresa, las cuales no tienen mayor dificultad para acceder a créditos en condiciones ventajosas (Orueta *et al.*, 2017)

Seguido a ello, Hernández (2017), menciona en su tesis que, las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías surgieron como un fenómeno socioeconómico que buscaba responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población.

En tal sentido, el autor también nos dice que las mypes del sector servicio constituyen una alternativa importante frente al desempleo, ya que, la falta de recursos económicos y de oportunidades en el país, ha servido para que algunas personas inicien su emprendimiento y, de ese modo generarse ingresos y auto emplearse. Sin embargo, a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad debido a una serie de factores, tales como la falta de apoyo financiero.

De tal modo, Espinoza (2021), en su tesis realizada en Huánuco, destaca que, un gran número de mypes para poder incrementar su rentabilidad, tuvieron que hacer

uso correcto y adecuado de su financiamiento, adquiriendo bienes y al mismo tiempo invirtiendo en proyectos que ayuden al crecimiento de sus negocios, favoreciendo en su mayoría a los dueños o microempresarios a través de los créditos otorgados por las financieras o cajas municipales, según sea su medio al cual acudieron.

A nivel local, Tello (2022), en su trabajo de investigación realizada en el distrito de Yarinacocha, concluye que, las mypes sostienen su negocio a través de préstamos otorgados en base a créditos que las financieras brindan a los microempresarios, en donde los montos otorgados son usados para poder crecer y expandirse, así como también incrementar sus ganancias, obteniendo de este modo, una rentabilidad deseada; siendo de mucha ayuda para una buena toma de decisiones.

Por otro lado, en el distrito de Yarinacocha, donde se desarrolló la investigación, existen diversas micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro pollerías, pero se desconoce la forma en que estas financian sus operaciones comerciales, si es de fuente propia o de terceros, a qué sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, entre otros. Es por tal, que se eligió específicamente a una de estas empresas del rubro pollerías para ser estudiada. Por lo que, se formuló el siguiente enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. – Yarinacocha, 2022?

Asimismo, se planteó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022. Y para dar respuesta al objetivo general, se desarrollaron los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

2. Describir las características del financiamiento de la empresa caso de estudio: Pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa caso de estudio: Pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022.

Finalmente, la investigación se justificó:

Desde el punto de vista teórico: La investigación buscó encontrar sustento a situaciones internas y externas, referidas al financiamiento, que afectan a la microempresa estudiada mediante la indagación de antecedentes y bases teóricas relacionadas al tema de estudio, lo cual, permitió que el investigador pueda conocer y mostrar diferentes conceptos de financiamiento y su aplicación en las mypes.

Desde el punto de vista práctico: Se pudo adquirir conocimiento por testimonio de la propia titular gerente del caso analizado, respecto a su sistema financiero, a qué fuente acuden, los créditos, las tasas, los plazos y en qué lo utilizan mayormente. Así como se pudo destacar la relación de estos datos en base a la variable de financiamiento de la pollería SHULITA E.I.R.L. con los datos recopilados de investigaciones, en otros ámbitos geográficos. Finalmente, se prepuso hacer algunas propuestas de mejora de acuerdo a las debilidades encontradas en la empresa del caso.

Desde el punto de vista metodológico: Se basó principalmente en la correcta aplicación del cuestionario diseñado para esta investigación, en la entrevista con la titular de la empresa; así como la apropiada indagación bibliográfica referida a estudios similares, lo que permitió obtener datos relevantes y valiosos para dar respuesta al enunciado de investigación, y alcanzar resultados válidos de acuerdo a los objetivos planteados.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a, aquellos trabajos realizados en cualquier ciudad o país del mundo, a excepción de Perú, sobre la variable de la presente investigación. Entonces, a nivel internacional se han realizado diversas investigaciones en lo que concierne al financiamiento, esto pues, todas las empresas necesitan cubrir los gastos de sus operaciones o cumplir sus compromisos con proveedores y así crecer en el mercado.

Ortega (2021), en su tesis de título: Fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de los restaurantes en la ciudad de Jipijapa, Ecuador, tiene como objetivo general: Determinar la incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo empresarial de los restaurantes debido a que muchos emprendedores no logran tener acceso a un financiamiento impidiendo aumentar la productividad y mejorar el desarrollo empresarial de sus negocios. La metodología utilizada se desarrolló con enfoque cualitativo, el tipo de investigación fue descriptivo, realizando encuestas a través de un banco de preguntas dirigidas a los dueños de los restaurantes. Los resultados permitieron determinar las causas que afectan el desarrollo empresarial de los restaurantes, puesto que es difícil acceder a un financiamiento por un gran número de requisitos exigidos. Se identificó la relación que existe entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo empresarial de los restaurantes, por el hecho de no contar un capital propio, donde el financiamiento otorgado influye de manera positiva permitiendo que los emprendedores logren mejorar de manera significativa sus negocios al

obtener nuevos recursos, en la actualidad el financiamiento constituye una base fundamental para la sostenibilidad de las microempresas.

Bohorquez *et al.* (2018), investigaron sobre: Fuentes de financiamiento para pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras, tuvo como objetivo: Analizar las fuentes de financiamiento para las pequeñas y medianas empresa y su incidencia en la toma de decisiones financieras, por lo cual, se emplearon métodos de investigación descriptiva, con un enfoque cualitativo, utilizando técnicas de investigación, tales como: la entrevista, y encuestas. Se logró como resultado conocer las diversas fuentes de financiamiento, para que los empresarios cuenten con una herramienta eficiente que les permita tomar decisiones, cumpliendo con los objetivos planteados en la investigación. Se concluye que, la importancia del financiamiento de las Pymes es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los Estados Financieros y al ritmo cambiante, frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente, y tentadora para el mercado nacional o extranjero.

Murillo (2017), en su investigación denominada: El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las Mypes en Tegucigalpa – Honduras, en donde su objetivo principal fue: Analizar las principales fuentes de financiamiento, supervisión, apoyo y procesos del sistema financiero hondureño a las micro pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Tegucigalpa y, de este modo poder crear recomendaciones que ayuden a solucionar los factores que deterioran a estos micro emprendedores. La metodología que se aplicó fue no experimental–descriptivo y el instrumento

utilizado fue un cuestionario. Se concluyó que las micro y pequeñas empresas no ofrecen información concreta y concisa en cuanto a sus medios de financiamiento, por lo que las alternativas de servicios financieros a los que estos pueden acceder son escasos, así mismo no tienen conocimiento de las condiciones de crédito y requisitos que se requieren para poder obtener mayor rendimiento de su negocio. Sin embargo, el sector servicios se enfrenta a varios factores que influyen en su acceso a financiamiento por parte de entidades los cuales en vez de dar facilidades estos crean obstáculos para la obtención del mismo, ya sean tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de las microempresas.

Carmona (2017), en su libro denominado: Factoring como una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de servicios de carga terrestre en Bogotá. El objetivo principal fue: Evaluar si es factible que las empresas del sector se beneficien con la utilización del factoring como una alternativa de financiamiento. La metodología empleada fue mediante el análisis comparativo de escenarios que simulan la utilización de esta herramienta entre 2008 y 2012 en las mypes. El autor, nos da a conocer que el factoring tiene que ser aplicado por las empresas y microempresas como una herramienta de apoyo fundamental para el financiamiento, ya que no genera endeudamiento financiero, además de ofrecer una cobertura en caso exista riesgo crediticio, facilita la gestión y mejora el flujo de caja, por lo que permite que se prevenga el riesgo de liquidez y poder reorganizar la estructura de su capital. Seguido a ello, Carmona también nos deja en claro que el factoring alivia la carga financiera, incrementa la rentabilidad de su patrimonio y permite incrementar ganancias de las microempresas y de las empresas con dificultad financiera.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación, se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del Perú, menos en la ciudad de Pucallpa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

García y López (2021), desarrollaron la tesis titulada: Las fuentes de financiamiento y su relación con el crecimiento de las MYPES del sector restaurantes – pollerías en Huánuco, 2021, donde tuvo como objetivo principal: Determinar la relación de las fuentes de financiamiento en el crecimiento de las MYPES del sector restaurantes pollerías de la ciudad de Huánuco, ya que estas son impulsoras del crecimiento económico del país. En esta investigación se realizaron encuestas en la escala de Likert, a una muestra de 29 microempresas del sector restaurantes, a fin de obtener resultados cuantitativos. Según la metodología, la presente investigación tiene un diseño no experimental, transeccional, transversal correlacional con enfoque cuantitativo. La información se analizó en el programa SPSS con la prueba de coeficiente de correlación y regresión lineal. Como resultado, se encontró que las pollerías se financian con recursos propios y con créditos procedentes de financieras y bancos; además que la mitad de ellas tuvo rentabilidad positiva el año pasado. Se concluyó que, las fuentes de financiamiento tienen relación moderada positiva con el crecimiento de las MYPES.

Pérez (2019), en su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector servicio. Caso: pollería Pily's, Amarilis, Huánuco, 2019. En donde el objetivo principal de estudio fue: Determinar de qué manera las oportunidades de las

fuentes de financiamiento influyen en la rentabilidad de la empresa sector servicio. El estudio fue de tipo cualitativo con un diseño de investigación correlacional descriptivo. Por lo que, se operó con una muestra que, en este caso es la gerente y contador de la empresa Pollería Pily's del distrito de Amarilis, para lo cual, se utilizó el muestreo no probabilístico intencional, por intención y necesidad del investigador. La técnica que se utilizó fue la entrevista, la que fue aplicado a la gerente de la empresa Pollería Pily's, y así mismo como instrumento se utilizó un cuestionario. En los resultados se evidenciaron que las oportunidades de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de la empresa sector comercio: Pollería Pily's en el distrito de Amarilis, el cual, su influencia es positiva. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por las fuentes de financiamiento y esto se pudo observar en los datos obtenidos ante el cuestionario aplicado y analizado previamente, por tal razón ante estos resultados se concluye que el financiamiento influye en la rentabilidad de la empresa del sector servicio Pollería Pily's.

Rivera (2021), investigó sobre: Caracterización del financiamiento del restaurante Cevichería Las Gaviotas del distrito de Ayabaca y su propuesta de mejora 2021, su objetivo fue: Determinar y describir las Características del financiamiento en el Restaurant Cevichera las Gaviotas del distrito de Ayabaca y sus propuestas de mejora 2021. Así mismo, la metodología ha sido de tipo cualitativo, en donde se ha contado con un diseño descriptivo y la aplicación de métodos estadísticos, para el procesamiento de datos. Los resultados han señalado que, dentro de las características del financiamiento, con una antigüedad de más de 5 años, la empresa se financia con capital propio y de terceros, siendo estos, instituciones bancarias, y con créditos a mediano plazo. La empresa tiene planes de expansión, pero requiere de capital para ello, por lo que se ha propuesto la

posibilidad de requerir a un crédito de S/ 20.000.00 soles, con un TEA del 25% y el periodo de pago de 5 años, como máximo. Mientras que, el proyecto de inversión es rentable ya sea en un escenario en el que se aumente el 15% de las ventas, así como en una disminución del 15% de estas.

Flores (2020), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa pollería DARLU – Huarmey, Ancash, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa pollería DARLU de Huarmey, 2018. La investigación fue bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio; encontrándose los siguientes resultados respecto al objetivo específico 1: El financiamiento de las micro y pequeñas empresas se da a través de fuentes de financiamiento propio y de terceros, acudiendo a entidades bancarias formales e informales. Siendo el sistema bancario formal el que exige muchas garantías. No obstante, estas entidades no brindan facilidad ya que cobran tasas de interés excesivamente altas. El capital de la mayoría de estas mypes se encuentra invertido en activos fijos, capital de trabajo y tecnología. Respecto a las características del financiamiento de la empresa Pollería Darlu de Huarmey, financia sus recursos a través de terceros, y acuden a entidades bancarias y no bancarias, el crédito es a largo plazo, y utilizado prioritariamente el capital de trabajo, activos fijos y mantenimiento de local. Finalmente, se concluye que el financiamiento de las Mypes a nivel nacional, es interno y externo y mayormente suele invertirse en capital de trabajo y en mejoras de local.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ucayali, menos en la ciudad de Pucallpa, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de estudio. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4. Locales

Los antecedentes regionales son aquellos trabajos de investigación hechos por investigadores de cualquier provincia de la región de Ucayali, menos de otra región utilizando la misma variable y unidades de análisis de la presente investigación.

Arbildo y Macedo (2022), investigaron sobre: Factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Farmacias Frangi del Oriente SAC, del distrito de Callería-Pucallpa, 2021, tuvo por finalidad: Describir los factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. La investigación fue de diseño, no experimental-descriptivo. Para realizar la investigación se tomó como muestra a la empresa. Farmacias Frangi del Oriente SAC, donde se aplicó la técnica de la encuesta con un cuestionario con 16 ítems, cuyos resultados fueron: Gestionan créditos y consideran que lo necesitan para seguir operando, los requisitos exigidos por las entidades bancarias son por lo general factibles y viables, el financiamiento es necesario para la mejora de su empresa y mejora de su estructura financiera, el crédito recibido fue de una entidad bancaria del tipo capital de trabajo por más de S/.20,000 gravado con el 2% de interés mensual pagaderos a 4 años (48 meses), a largo plazo, el crédito fue oportuno siendo capital suficiente para poder seguir operando y permanecer

operando. Pagan tasas de interés altas que oscilan entre los 20% a 35% anual (de 2% a 4% mensual) lo pagan en cuotas (a plazos) que están en función a la capacidad de pago que muestra la empresa.

De La Cruz (2020), desarrolló la tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa restaurant cevichería Las Maruchitas de Pucallpa y propuesta de mejora, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector y propuesta de mejora. Se utilizó un diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico, y de caso. Llegando a los siguientes resultados, sobre el financiamiento que reciben las micro y pequeñas empresas, las mismas que provienen de instituciones bancarias, las cuales son adquiridas a corto plazo, y se utilizan como capital de trabajo, y para mejoras del negocio. Sobre el financiamiento de la empresa en estudio: adquirió un crédito de 50,000 nuevos soles financiado a mediano plazo, con una tasa anual de 36%, teniendo una expectativa de ampliar el negocio, el crédito fue invertido para el mejoramiento de su local, y compra de mercadería. Se establece que en la propuesta de mejora se establecerá un refinanciamiento para el aprovechamiento de los recursos teniendo una expectativa amplia de crecimiento. Concluye que, la empresa las maruchitas, opto por trabajar con financiamiento propio y bancario para así mejorar la infraestructura del local. Por otra parte, la utilidad que genera el negocio se destina para el pago del personal y seguir invirtiendo en el local para así aumentar sus ingresos.

Rodríguez (2022), en su tesis titulada: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa S.G. Coralta S.A.C. - Callería 2021 y propuesta de mejora,

tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa S.G. CORALTA S.A.C. – Ayacucho 2021 y propuesta de mejora. Para el desarrollo de la investigación se implementó una metodología cualitativa – correlacional no experimental, descriptivo y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: que el financiamiento es una de las fuentes principales de la economía de la empresa, para poder llevar a cabo sus actividades, ya que permite mejorar algunos proyectos y tomar decisiones para obtener una buena rentabilidad, lo cual ayuda a tener un buen manejo de los recursos en la empresa. Llegando a la conclusión que el financiamiento es fundamental en la mejora de la empresa generando rentabilidad para el logro de sus metas y objetivos.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

Moreno (2014), define al financiamiento como un medio que utilizan las empresas para aportar dinero o brindar crédito a una persona, empresa u organización y, de esta manera llevar a cabo su proyecto, generando servicios o bienes en donde estos cubran los gastos de la actividad que desarrollen, cumpliendo de este modo el compromiso con sus proveedores.

Mientras que, Torres (2017), nos da a entender que el financiamiento consiste en las posibilidades de obtener recursos económicos para iniciar, mantener y desarrollar proyectos en una empresa, haciendo referencia a la obtención de dinero utilizado, por los recursos propios u aportes de terceros.

Para Drimer (2011), el financiamiento constituye una opción principal, en donde las empresas usan este medio para desarrollar nuevas estrategias de

operaciones para invertir, el cual esto permite aumentar la producción de la actividad que realizan, beneficiando de este modo a la empresa, aprovechando de este modo el crecimiento y la oportunidad de liderar un mercado.

De acuerdo con Castro (2019), las nuevas empresas consideran que su crecimiento se encuentra limitado por nuevas dificultades ante el acceso al financiamiento, debido a las condiciones financieras desfavorables que se viene observando en los distintos países, más aún con los cronogramas de pagos que las entidades están brindando y que cada día se van acortando los plazos y elevando el costo de sus intereses.

Asimismo, este autor también define al financiamiento como una forma de otorgar capital a una empresa, de manera que este pueda dar uso para sus diferentes necesidades en un tiempo adecuado y, hace mención de las fuentes de financiamiento que más se utilizan es el crédito.

Cerretani (2018), complementa sus definiciones, en donde, hace referencia sobre el principal objetivo del financiamiento, el cual, es brindar solución a las empresas a través de recursos brindados por terceros o financieras, es decir, para que las empresas logren alcanzar sus propósitos, deben emplear estrategias de como generar financiamiento y poder llevar a cabo sus actividades, operando a través de los recursos que se les otorgue, por medio de créditos de financieras, aporte de socios, o fondos propios.

2.2.1.1. Sistema de financiamiento

En el portal web Prestatype (2021) se define a los sistemas de financiamiento, como términos que se les designa a entes, intermediarios o mercados que enfocan su principal interés en trazar fondos de los ahorristas hacia los inversores y, para poder hacer que esto suceda se necesitan 2 mecanismos:

Las finanzas indirectas, necesitan tener un intermediario que les ayude a convertir a los activos iniciales, en activos financieros indirectos.

Por otro lado, las finanzas directas, suelen ser más prácticos, pues, no hace requerimiento de un tercero, ya que las transacciones que realizan se dan en los mismos mercados financieros.

En Perú, este sistema engloba a todas las instituciones, ya sean, públicas o privadas con una misma intención, la cual es administrar los recursos financieros de los negocios. (Prestamype, 2021)

Este mecanismo funciona como un intermediario entre los que deseen prestar el exceso de sus ganancias (inversores) y los que requieran de financiamiento (empresas). Para ello, se destacan los siguientes:

- **Pagarés:** Son documentos de créditos que tienen como obligación el pago a alguien, el cual, este compromiso incluye las condiciones que el deudor acuerda con el acreedor, es decir, el monto fijado como pago y el plazo de tiempo. (Sanchez, 2021)
- **Garantía prendaria:** Viene a ser el préstamo que es concedido a la persona o empresa como aval, ya sea un bien de propiedad, el cual, esta a cargo del prestamista o acreedor durante un plazo determinado como garantía de pago. (Aguilar, 2022)
- **Crédito hipotecario:** Es un crédito que se brinda para la compra de un inmueble que será pagado en un plazo acordado, es decir, la persona que solicito el desembolso de dinero aun no es dueño. (Santillan, 2020)
- **Hipoteca:** Es cuando una persona solicita un crédito y como garantía ofrece un inmueble que es de su propiedad, autorizando a la institución vender dicho inmueble, si no cumple con el pago. (Santillan, 2020)

- **Carta fianza:** Es una herramienta financiera que muestra el acuerdo de la garantía en cumplimiento del pago a una tercera persona, plasmando el respaldo de una institución financiera a un deudor que es referido de manera escrita por el acreedor. (Quispe, 2022)

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento

Se llaman fuentes de financiamiento a toda institución pública o privada que brindan créditos y otorgan préstamos a diferentes personas que poseen un negocio, el cual, a través de este mecanismo estos puedan cubrir sus recursos e incrementar sus ganancias (Prestamype, 2021)

Las fuentes de financiamiento, según Contreras (2022), se distinguen en tres tipos, y que se subdividen en dos:

a. Según el origen de la financiación

- Financiamiento interno. Está constituida por fondos que se generan del mismo negocio a través de sus aportaciones.
- Financiamiento externo. Se constituye por medio de fondos que provienen fuera de la empresa, es decir, aportaciones que se adquieren de otros medios, ya sean de financieras o terceros.

b. Según el plazo dado o devolución

- A corto plazo. Son aquellos en donde el pago se efectúa en un plazo no mayor a un año. En este caso, se puede decir que se aplica normalmente cuando se recibe un crédito bancario.
- A largo plazo. Son obligaciones que tiene la empresa, que serán devueltas en un periodo mayor a un año, aunque normalmente no tiene una fecha límite para su devolución.

c. Según la titularidad de los fondos exigidos

- Financiación propia. Hace referencia a los recursos financieros que son propios de la empresa y fue financiado por ahorros propios.
- Financiación de terceros. Esta dada por aportaciones, que, a pesar de ser parte de la empresa, pertenece a terceros.

2.2.1.3. Plazos de financiamiento

Respecto a los plazos Domínguez y Fernández (2009) expresan que, en cuanto al financiamiento a corto plazo, las empresas lo primero que hacen es requerir este plazo para el desarrollo y lograr operar. Mientras que el financiamiento a largo plazo, está dado por las deudas a largo plazo y el capital. Por lo que, esto se da a través de un acuerdo realizado por parte de la financiera o entidad bancaria para ser pagados a un plazo mayor a un año, monto previsto de las ganancias de la empresa financiada.

2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés

Briceño (2009) menciona que, el costo del financiamiento, no es nada más, ni nada menos que, el dinero dado como préstamo, más conocido como la tasa de interés al monto otorgado al prestatario, en donde, viene a estar compuesto por un porcentaje que se agrega al monto total de dinero facilitado por el acreedor.

Asimismo, este autor también habla sobre las tasas de interés por los créditos que pueden ser fijados por la banca y las instituciones financieras, sin embargo, estas tasas no podrán ser excesivas de la tasa máxima que ha establecido el BCR, es decir, el préstamo de dinero que las empresas requieran para subsanar sus situaciones críticas o financiar proyectos serán acordadas y dadas junto al plazo dado para cumplir con sus obligaciones.

2.2.1.5. Usos del financiamiento

Las empresas deben hacer uso adecuado de los créditos que las financieras o bancos les brindan para poder mantener una administración eficiente en cuanto a los créditos que son recibidos e invertirlos en nuevos proyectos que sean rentables para el crecimiento de sus mype (Domínguez y Fernández, 2009).

Asimismo, Moreno (2014) habla sobre el plan de riesgos que debe ser implementado por toda mype, lo que, permitirá preveer situaciones que se puedan presentar, el cual, ayudaría a mitigar los daños que se podrían presentar y obtener menores consecuencias en cuanto al financiamiento de la empresa.

2.2.1.6. Componentes de financiamiento

Para Valenzuela (2014), los componentes del financiamiento, vienen a ser todo aquello que se utiliza como medio para obtener recursos económicos necesarios que cubran la actividad que realiza una empresa. Por lo que, lo señalado por el autor, se muestran como:

- Prestamista. Más conocido como acreedor, quien se encarga de brindar el crédito y prestar dinero a la empresa.
- Prestatario. También denominado deudor, quien es la persona o empresa interesado en el crédito o préstamo que, se le será otorgado.
- Plazo. Conocido como el tiempo en que la empresa o dueño acordó pagar el préstamo otorgado, ya sea en corto, mediano o largo plazo.
- Tasa de interés. Es un indicador que expresa el porcentaje de un préstamo que se usa normalmente para estimar el costo de crédito.
- Interés corriente. Este componente corresponde a la tasa de interés, propuesto por la financiera por el crédito otorgado.

- Interés de mora. Corresponde por lo general, al incumplimiento de pago, contraída a una institución financiera, por un crédito o préstamo.
- Otros costos asociados. En este punto, destacan los seguros de vida.
- Codeudor. Se denomina cuando algún dueño de alguna empresa ha sido evaluado, para solicitar un crédito.

2.2.2. Teoría de la empresa

Las empresas son denominadas normalmente como un conjunto de personas que operan de manera organizada, ya sean, en base a bienes o servicios, obteniendo beneficios. (Ibid, 2015)

2.2.2.1. Funciones de las empresas

Ibid (2015) nos dice que, las funciones de las empresas se dan a medida que van poniendo en marcha sus actividades, creando empleo para personas dentro de un país, a partir de brechas que hoy en día obstaculizan las posibilidades de estar en un puesto laboral estable.

2.2.2.2. Objetivo de las empresas

El objetivo de toda empresa es lograr satisfacer las necesidades de las personas obteniendo beneficios para su crecimiento en el mercado, a través de sus actividades, teniendo en cuenta su planificación en base a estrategias planteadas por la organización (Ibid, 2015)

2.2.2.3. Clasificación de las empresas

Alegría (2019), menciona que, las empresas se clasifican según su tamaño, en microempresas y pymes (pequeñas y medianas) y, según su naturaleza:

- **Mypes:** Representa la gran mayoría de empresas dentro de cualquier país, puesto que, los microempresarios tienden a invertir poco al poner en marcha su negocio.

- **Pymes:** Están constituidas por las pequeñas y medianas empresas, en donde, destaca su gran porcentaje correspondiente a sus aportaciones.

2.2.2.4. Tamaños de empresas

Para Hoyos (2010), el tamaño de las empresas se da de acuerdo al crecimiento que van teniendo estas unidades económicas, por lo que este autor nos da a conocer los siguientes:

La pequeña empresa: Tienen por separado la función de mercadeo y ventas, es decir, cada unidad tiene un responsable que depende de un subgerente comercial.

La mediana empresa: Aquí es normal ver a un solo gerente de mercado que realiza las dos funciones, es decir, realiza las ventas y el mercadeo.

La grande empresa: Dentro de esta, el dueño de la empresa es el encargado de manejar el funcionamiento de su negocio a través de sus inversionistas o socios que presenta.

2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas (MYPES)

Huamán (2019), resalta que, a través de la legislación peruana, la definición de estas pequeñas unidades que, hoy en día son creadas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier modalidad organizacional, con la finalidad de poder desarrollar actividades de cualquier sector o rubro. Por lo tanto, las mypes son creadas por un solo individuo natural o jurídico, sin necesidad de terceras personas o estar avalada por alguien, pues, estamos hablando de una micro y pequeña empresa, que tiene como objetivo general, poner en marcha su actividad, buscando satisfacer la demanda de las personas a través de bienes o servicios, obteniendo de este modo, ganancias que beneficien en el crecimiento de la mype.

A su vez, Mares (2013) menciona que, las micro y pequeñas empresas tienden a definirse legalmente como una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica que, tiene como objetivo desarrollar actividades y facilitar al estado recursos económicos de los diferentes sectores y rubros. Por lo tanto, las mypes tienden a ser una alternativa para cualquier gobierno, ya que, a través de estas unidades puedan presupuestar obras.

2.2.3.1. Características de las MYPES

Las características de estas unidades económicas vienen a estar conformadas por lo siguiente, de acuerdo a (Lima, 2004):

- a. Número de trabajadores:
 - Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores.
 - Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores.
- b. Ventas Anuales
 - Microempresa: No exceden el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
 - Pequeña Empresa: Son desde 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) hasta un monto máximo de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.3.2. Registro nacional de la micro y pequeña empresa (RENAMYPE)

Lima (2004) también nos habla sobre, el registro de estas unidades económicas que se da, a través, de un procedimiento administrativo (TUPA) del ministerio de trabajo y promoción de empleo, el cual, para la inscripción de una MYPE en el registro nacional de mypes (RENAMYPES) se necesitan los siguientes requisitos:

Según menciona el autor, lo primero, es efectuar un trámite, en donde se presenta una declaración jurada a la oficina principal adjuntando documentos como: copia simple de su escritura pública de constitución junto a modificaciones de los estatutos de la asociación, copia de la designación de la junta directiva de la asociación, copia de los comprobantes de información registrada y emitida por SUNAT (RUC), copia del documento de identidad (DNI) del representante legal de la sociedad y por ultimo copia del padrón de asociados, indicando el registro único de contribuyentes (RUC) de cada participante asociado.

Para finalmente, esperar el plazo dado, desde el momento de aceptación de los documentos por parte de la organización para su aprobación y registro en el sistema.

2.2.3.3. Objetivo de las mypes

El objetivo de cualquier micro y pequeña empresa, es poner en marcha sus actividades en base a sus clientes, generando beneficios propios y, al mismo tiempo crecer, expandirse y liderar un mercado. (Vladimir, 2018)

Por lo tanto, el autor nos da a conocer que, estas pequeñas unidades, son importantes para la economía nacional, no solo por las aportaciones que este brinda al estado, a través de la producción y distribución de bienes y servicios, sino también por brindar un puesto de trabajo a las personas que necesitan.

2.2.3.4. Tipos de mypes

Según Ibíd (2015) dentro de estos tipos tenemos las siguientes denominaciones según escala de la mype:

- **Micro empresa:** es un tipo de empresa que cuenta con limitaciones ocupacionales, es decir, solo pueden tener menos de 10 trabajadores

- **Pequeña empresa:** Se da por entendido que la pequeña empresa es una unidad económica que emplea hasta un máximo de 50 personas para poner en marcha su negocio.
- **Mediana empresa:** es un tipo de empresa que cuenta con ciertos rangos evolutivos, por lo que le permite emplear hasta 250 trabajadores.

2.2.3.5. Ley 28015

Según Vladimir (2018) esta ley fue propuesta por el gobierno peruano, que tiene como punto principal promover la formalización y el crecimiento de las mypes a nivel nacional.

Por lo tanto, la última modificatoria a esta norma según el autor, detalló que las mypes accederán a este régimen de acuerdo a su nivel de ventas y no por el número de trabajadores que poseen. Por lo que, detallan a la microempresa como aquella que presenta en sus ventas anuales un máximo de 150 UIT.

2.2.3.6. Ley 30056

En el diario el peruano (2013) habla sobre, la actual ley, el cual, está establecida según el marco legal del poder legislativo, la competitividad y la promoción a la formalización de las micro, pequeñas y medianas empresas, a través, de políticas, de manera general y las facilidades que se les otorgará, impulsando así el emprendimiento, los cuales permitirán mejorar a las organizaciones junto al crecimiento de estas unidades económicas.

2.2.3.7. Beneficios de la ley mype

Según Vladimir (2018) menciona que, estos beneficios, concede 15 días de vacaciones a trabajadores que se encuentran en esta norma. La aportación de los trabajadores a la ONP y AFP es opcional. No se necesitan aquellas obligaciones de pago por compensación por tiempo de servicio (C.T.S.), ni

aquellas gratificaciones, ni asignación familiar. Tampoco hay participaciones en utilidades.

2.2.4. Teoría del sector servicio

Según Estrada (2011) los servicios, pertenece al sector terciario dentro de la economía nacional, en donde se encuentran actividades laborales de servicios y producción de bienes, es decir, no se encargan de la transformación de materias primas, sino que estas prestan sus servicios al público.

Este autor también menciona que este tipo de actividad resaltan para el desarrollo del país, puesto que, abarca un porcentaje de la economía, brindando empleo a muchas personas que lo necesitan.

Por otra parte, Quevedo (2021) asegura que, dentro de este sector, se deben tomar en cuenta la implementación de un manual de organización y funciones, porque permite definir y establecer las funciones y responsabilidades de los trabajadores. Asimismo, establece las bases para mantener un efectivo sistema de manejo y control, facilitando sus actividades.

2.2.4.1. Funciones del sector servicio

A través, de los autores que describen la teoría del sector servicio, en este subpunto, Gonzáles *et al.* (1989) habla sobre, las funciones del sector servicios los cuales constituyen, a los elementos del conjunto de actividades diferentes a los demás sectores, puesto que, el nivel de su producción se da de acuerdo al servicio que presta a otras empresas y brinda al público, en este caso, se refiere a la acción intangible que realiza, y a los bienes que otorgan a sus clientela, en este punto engloba a los agentes públicos y privados de manera general.

Asimismo, este autor también destaca, las funciones de este sector, los cuales, se basan en brindar ocupaciones salariales, por lo tanto, destaca mucho la

capacidad de crear nuevos puestos de trabajo, motivo por el cual se relaciona muy bien con las mypes, ya que estas pequeñas unidades económicas al iniciar sus actividades brindan oportunidades a personas que requieren de empleo.

2.2.4.2. Objetivo del sector servicio

El sector servicios se relaciona con varias actividades dentro de la economía nacional, motivo por el cual, sus objetivos se dan en base al tipo de actividad que realiza o al rubro al que pertenece y, para dar a conocer esto, Estrada (2011) establece los siguientes objetivos de acuerdo a lo mencionado:

- Identificar los distintos tipos de comercio que existen dentro del sector servicios.
- Señalar las principales causas del crecimiento que se encuentre dentro de la actividad al que pertenecen las empresas en este sector.
- Distinguir los diferentes componentes del sector económico en base al sector servicios.

Dado a conocer los objetivos del sector servicios, el autor, también habla que, el objetivo de esta, es el bienestar y el correcto servicio que brindan las empresas al público.

2.2.4.3. Clasificación del sector servicio

Para González *et al.* (1989) la clasificación del sector servicios se dan en base a las distintas actividades que las empresas pertenecientes al sector terciario presentan. Las cuales pueden clasificarse en cuatro principales:

- **Según industria de servicios:** Están presentes todas las empresas cuyo producto final es un intangible, es decir, son unidades económicas productivas formales, cuya producción no es un bien material (González, 1989, p. 10 - 19).

- **Según el producto de servicios:** Aquí no necesariamente se basa en la acción de servicio de los trabajadores, sino que, destaca la labor de operar mediante la fabricación de bienes, haciendo ventas a consumidores en base a las mercaderías fabricadas.
- **Según ocupación de servicios:** Dentro de esta, se encuentra el personal empleado en su labor de servicios, como también a través de industrias o empresas, ocupándose en actividades no productivas, es decir, desde los servicios de limpieza, hasta los centros educativos, entre otros.
- **Según función de servicios:** Incluyen al personal que realiza trabajos de servicios, el cual, se dan en base al ámbito de la economía formal, tales como asociaciones voluntarias que generen funciones de acciones finales durante su tiempo libre.

2.2.4.4. Tipos de sector servicio

Para Estrada (2011) el sector servicios, toma en cuenta el tipo de gestión que presenta, en donde se puede distinguir en primera instancia los siguientes tipos:

- **Los servicios públicos:** Están dadas por la administración pública con entradas a través de los impuestos, los cuales destacan los funcionarios, personas del ejército y policías. En algunos casos, el gobierno provee de estos servicios a los de sanidad y educación.
- **Los servicios privados:** Se dan por las empresas particulares, los cuales brindan sus servicios para una mejora económica. Dentro de estas acciones están los transportes, turismo, comercio, actividades financieras.

En segunda instancia, el autor correspondiente también distingue diferentes grupos, según el tipo de servicio dado:

- **Según servicios sociales:** Aquí se encuentran la administración pública, educación y sanidad, es decir, estas acciones están dirigidas por el estado.
- **Según servicio de distribución:** Dentro de estas destaca el comercio, transportes, comunicaciones y correos.
- **Según servicio al consumidor:** En esta, se encuentra la hostelería, restauración, ocio, cultura, doméstico, entre otros.
- **Según a las empresas:** Para este punto, engloba a los bancos, seguros, servicios prestados particularmente, entre otros.

2.2.5. Teoría de los avales

Para Pedrosa (2015), son compromisos, que asume una persona como respuesta al cumplimiento de otra, es decir, en caso que la persona no cumpla con sus obligaciones, la persona que está avalando a la otra tiene la responsabilidad de asumir el compromiso.

De esta manera, la persona se hace responsable de los actos de otro individuo, sus deudas o el cumplimiento de sus obligaciones.

Por otro lado, Hernandez (2021) define que un aval son garantías ante una obligación económica, el cual, esta garantía puede ser dinero o bienes, de acuerdo a su funcionamiento o circunstancias que se presenten.

2.2.5.1. Función de los avales

La función de un aval es servir de garante para alguien, es decir, prestar voluntariamente su garantía para otra persona, quien está interesado en adquirir un beneficio por parte del garante, cumpliendo sus obligaciones si en caso no son asumidas. (Pedrosa, 2015)

2.2.5.2. Objetivo de los avales

Según Velazco (2015) el principal objetivo de un aval es garantizar los compromisos establecidos en un contrato que se va a cumplir, es decir, los avales son dados en contratos económicos como un préstamo, el cual deberá ser pagado por la persona que requiera este medio.

Por tanto, el presente autor también habla que, para que pueda darse un aval, lo primero que debe existir es un avalista que viene a ser la persona que se hará responsable de las obligaciones del deudor, si este no puede asumirlas.

2.2.5.3. Clasificación de los avales

La clasificación según Roblez (2019) se pueden dar en tres, respecto a las transacciones comerciales, en donde se suelen identificar el uso del aval:

- **Avalista:** Esta denominación se da a la persona o institución que se hará responsable de cumplir con las obligaciones del avalado si en caso no cumpliera con sus obligaciones.
- **Beneficiado:** Hace referencia a la persona o institución que recibe el aval en caso que no cumpla con sus obligaciones de pago.
- **Avalado:** Es el sujeto que desea realizar el pago de sus obligaciones utilizando el aval para garantizar sus obligaciones.

2.2.5.4. Tipos de avales

De acuerdo a Hernandez (2021), también hace mención que, existen dos tipos de avales, las cuales se sub dividen de la siguiente manera:

- **Aval en función al emisor:** En este primer tipo, el avalista puede ser una persona natural o jurídica, el cual se conceptualizan de esta forma:
 - a. **Aval bancario:** Ante cualquier movimiento, el banco será quien avale a la persona de interés.

- b. Aval personal:** Aquí, una persona natural o jurídica se comprometen a realizar el pago correspondiente a una deuda que no pudo ser pagado por el deudor principal.
- **Aval como producto financiero:** En este segundo tipo de aval, será la institución bancaria quien se comprometa a cumplir con la responsabilidad de pago a la deuda, en caso el deudor no cumpla. Por lo que, se subdividen en tres:
 - a. Aval económico:** Esta en base a un avalista que se compromete a cumplir con el pago de deuda, que se deriva a un alquiler o impuesto.
 - b. Aval técnico:** Esta destinada a cumplir obligaciones que no son económicos, como la prestación de un servicio u obra pública.
 - c. Aval comercial:** Son más conocidos como créditos documentarios, en donde presentan un modo internacional, el cual se solicitan cuando hay operaciones de exportación e importación, en este caso cuando el exportador no cumple con lo exigido, la entidad deberá hacerse cargo del pago.

2.2.5.5. Características de los avales

Roblez (2019) también hace mención que, las características de un aval se presentan de dos maneras únicas, por ser un medio accesible ante cualquier contrato principal y que todo empresario debe tener en cuenta:

- El aval es mercantil, se da por escrito, ya sea público o privado.
- El derecho bancario es necesario para poder tener acceso a las obligaciones del préstamo o crédito que se recibirá después de ser avalado.

2.2.6. Empresa de estudio

2.2.6.1. Descripción de la empresa

La pollería SHULITA E.I.R.L. cuya labor es ofrecer servicios de platos preparados a base de carne de pollo, papas y verduras, asimismo platillos exóticos, el cual, se encuentra ubicado en Pucallpa – Perú con dirección Av. Yarinacocha #646, distrito de Yarinacocha, mayor referencia antes de llegar a la plaza principal de dicho distrito. Inicio sus actividades el 01 de abril del 2009, teniendo como titular gerente a la Sra. Díaz Arévalo Zulema. Fue suscrita como Empresa Individual de Resp. Ltda. (E.I.R.L), registrado en SUNAT con el N° de RUC 20393501228.

Asimismo, la pollería SHULITA, es una persona jurídica con derecho privado constituida por voluntad de un titular, en donde al ser creada como una empresa individual de responsabilidad limitada, esta presenta y responde con su propio capital en cuanto se refiere a deudas, por lo que, queda libre de responsabilidades, ya que, su patrimonio y capital son propios del titular. Por tanto, el capital puede ser dinero o bienes como muebles, equipos y maquinaria.

En tal sentido, las actividades que desarrolla esta micro y pequeña empresa son únicamente de una de su tipo, por lo que, se encuentra registrado en el régimen de buenos contribuyentes, el cual, pertenece al régimen general (RG).

2.2.6.2. Visión, misión y objetivo de la empresa

2.2.6.2.1. Visión

Llegar en un corto y mediano plazo hacerse conocido en el mercado, lograr ser la mejor pollería para luego expandirse, logrando lo mismo alrededor de zonas gastronómicas importantes de la ciudad y lograr una cadena de restaurantes, pensando en la búsqueda de la satisfacción de sus clientes.

2.2.6.2.2. Misión

Satisfacer a cada uno de sus clientes, ofreciendo al consumidor un servicio de calidad, que se desarrollado en un ambiente para disfrutar de la mejor comida, ya que, es una empresa que día a día lucha por desarrollar mejores condiciones laborales y un mejor nivel de vida para sus colaboradores y familias, en beneficio de la organización.

2.2.6.2.3. Objetivo

Consolidarse en el mercado laboral de Pucallpa como un restaurante intachable ofreciendo un servicio diferente y una calidad de producto que se caracterice por la excelencia y los diferencie de la competencia.

2.2.6.3. E.I.R.L.

Rentería (2014) menciona que, las empresas individuales de responsabilidad limitada (EIRL) son personas jurídicas, formadas exclusivamente por una persona natural, con patrimonio propio y distinto al del titular que, realiza actividades de carácter comercial y no en segunda categoría.

2.2.6.4. Estructura orgánica u organigrama



Fuente: Elaboración Propia

2.2.6.5. Funciones del gerente general

La función principal que debe realizar el dueño o gerente general de la empresa es dirigir, supervisar y evaluar el correcto funcionamiento de su negocio y, al mismo tiempo monitorear a todos sus empleados a cargo.

2.2.6.6. Funciones del administrador

El administrador (a) cumple como principal función de realizar el trabajo correspondiente al gerente, durante el tiempo que este ausente, el cual, desempeña y queda a cargo de la empresa y posteriormente realiza todo lo que el gerente tiene bajo sus funciones.

2.2.6.7. Funciones del cajero

Su función es la de administrar y procesar el pago por la adquisición de los productos comestibles, además de brindar una correcta atención a los clientes, debe de tener conocimientos y habilidades que permita brindar un buen servicio ejecutando correctamente el cobro a los consumidores, realizar y procesar la facturación, entre otras funciones que tengan que ver con dinero.

2.2.6.8. Funciones del cocinero y ayudante de cocina

La función del cocinero es la correcta planificación y preparación de los principales platillos que los clientes consumen, verificando la conservación de los alimentos, colaborando con los ayudantes en el proceso de preparado y, al mismo tiempo la limpieza de la cocina, recibiendo las órdenes del cocinero.

2.2.6.9. Funciones del mesero

Los meseros tienen a cumplir su principal función que es la de atender los pedidos de los comensales, ofreciendo un buen trato, ya que, de eso depende la calidad de servicio para que la clientela regrese, en donde debe de ser capaz de controlar el servicio en diferentes mesas.

Al respecto, Estupiñán (2015), afirma que, deben existir canales adecuados en todos los niveles de la organización para que el personal domine sus responsabilidades sobre el control de sus actividades. Así mismo, debe existir comunicación, siendo el medio a través del cual se consigue y suministra información a clientes, proveedores, entre otros.

2.2.7. Marco conceptual

2.2.7.1. Financiamiento

- Fuentes de financiamiento

a. Fuentes de financiamiento propio: Aquí se tienen los ahorros del emprendedor o aportes de la cónyuge, hijos o familiares cercanos. También aportes de socios, si los hubiera.

b. Fuentes de financiamiento de terceros: Aquí intervienen los préstamos de diverso origen (familiares, instituciones bancarias y no bancarias, donaciones, entre otros.)

- Sistemas de financiamiento

2.3. Financiamiento formal: Proviene, por lo general, del sistema financiero formalmente constituido, como son los bancos, cooperativas, microfinancieras, cajas de ahorro y crédito.

2.4. Financiamiento informal: Es el que ofrecen personas o instituciones no autorizadas para ello, como los prestamistas, usureros, entre otros.

2.4.1.1. Micro y pequeña empresa

- **Micro empresa:** Empresa constituida por una persona natural o jurídica, dedicada a actividades productivas, comerciales y de servicios, cuyas ventas anuales no excedan las 150 UIT

- **Pequeña empresa:** Empresa constituida por persona natural o jurídica, dedicada a actividades productivas, comerciales y de servicios, cuyas ventas anuales se ubiquen entre las 150 UIT y las 1,700 UIT. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

2.4.1.2. Sector servicios

Este sector engloba toda actividad que produce un beneficio intangible, que no se puede almacenar, de corta duración y de la que no se puede adquirir propiedad. También se puede decir que al sector servicios corresponden todas las actividades que no forman parte de la agricultura y de industria (Caballero, 2022).

2.4.1.3. Pollerías

Son restaurantes que ofrecen al público como comida principal al pollo a la brasa, plato típico del Perú. Establecimientos que en el Perú se cuenta por miles por su aceptación y gran demanda popular.

2.4.1.4. Empresa individual de responsabilidad limitada E.I.R.L.

Una E.I.R.L. está conformada por una persona jurídica con derecho privado, constituida a voluntad unipersonal, con un patrimonio propio distinto al del titular, el cual, se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de una pequeña empresa (Rentería, 2014). Por lo tanto, el patrimonio de la empresa se constituye al inicio, y todos los bienes aportados por quien lo constituye, el mismo que debe de estar totalmente pagado.

III. Hipótesis

(Valbuena, 2017) sostiene que, esta investigación es de carácter cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, por lo tanto, quiere decir que no presenta hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue: cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Fue cualitativo porque la investigación se basó en utilizar la técnica de observación para poder obtener resultados por medio de una encuesta o entrevista.

Fue no experimental porque la investigación se limitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada; es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y según manifestado por los responsables de la empresa del caso de estudio.

Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa correspondiente.

Fue bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales y locales pertinentes.

Fue documental, porque la investigación utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación.

El diseño metodológico sigue este modelo:



Donde:

M = Muestra conformada por la MYPE encuestada

O = Observación de la variable financiamiento

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, en el año 2022.

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022. La misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición y operacionalización de variables

4.3.1. Matriz de definición y operacionalización de la variable financiamiento en la Mype en estudio

DEFINICIÓN DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	Respuesta	
				ITEMS	SI	NO
VARIABLES DE ESTUDIO Financiamiento (Moreno, 2014) define a esta variable como un medio que utilizan las empresas para aportar dinero o brindar crédito a una persona, empresa u organización y, de esta manera llevar a cabo su proyecto, generando servicios o bienes en donde estos cubran los gastos de la actividad que desarrollen.	Los componentes del financiamiento son herramientas que ayudan a las empresas a revisar todos sus movimientos, a que se cumplan de acuerdo a sus planes y se mantenga de manera óptima y, se obtenga mejores resultados.	Fuentes de financiamiento	Financiamiento interno	1. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?		
			Financiamiento externo	2. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?		
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	3. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Especificar el nombre del banco		
			Sistema no bancario	4. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario? Especificar el nombre de la entidad		
			Sistema informal	5. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Especificar a qué agente		
		Costos del financiamiento	Tasa de interés que pagan	6. ¿Conoce la tasa de interés mensual que paga por el crédito? Especificar:.....		
				7. ¿Conoce la tasa de interés efectiva anual que paga por el crédito?.....		
		Plazo del financiamiento	Corto plazo	8. El financiamiento obtenido fue de corto plazo?		
			Largo plazo	9. El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		
		Tipos de financiamiento	Sistema bancario	10. ¿El sistema bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?		
			Sistema no bancario	11. ¿El sistema no bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?		
		Usos del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Capital de trabajo - Activo corriente - Activo fijo - Mejoramiento de local - Pago de proveedores 	12. ¿el financiamiento utilizado fue utilizado en? Especificar:.....		

Fuente: Elaboración propia de acuerdo al cuestionario.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas:

- Revisión bibliográfica (antecedentes).
- Entrevista (para la Mype en estudio).
- Análisis comparativo (antecedentes y empresa en estudio).
- Propuesta de mejora

4.4.2. Instrumento

En el modelo bibliográfico de caso, los instrumentos utilizados para el recojo de información fueron los siguientes:

- Fichas bibliográficas.
- Un cuestionario, elaborado con 12 preguntas cerradas y abiertas.
- Cuadro de resultados de los objetivos específicos 1 y 2.
- Cuadro de resultados del objetivo específico 3 para la propuesta de mejora.

4.5. Plan de análisis

El análisis de resultados se hizo en dos niveles; el primer nivel fue comparando los resultados obtenidos por medio del cuestionario con los resultados obtenidos por los antecedentes pertinentes; y el segundo nivel es explicar los resultados ya comparados, a la luz de las bases teóricas de la investigación.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, fueron descritos en la tabla 1 de la investigación.

Por otra parte, el análisis de resultados, se observó la tabla 1 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes) similares; estos resultados luego, fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales y, finalmente, todos estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y del marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica una entrevista y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas, el mismo que se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; luego, los resultados fueron descritos en la tabla 2 de la investigación.

Por lo tanto, el análisis de resultados se comparó con los resultados obtenidos con los antecedentes locales, nacionales e internacionales; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la investigación; luego, estos resultados fueron descritos en la tabla 3.

Al mismo tiempo, el análisis de resultados, se basó en describir y explicar las coincidencias y no coincidencias de los resultados de acuerdo a la teoría, la realidad y técnicas e instrumentos metodológicos utilizados para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

Para las debilidades encontradas en la mype estudiada, se basó en hacer una propuesta de mejora de acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 3.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso pollería SHULITA E.I.R.L. – Yarinacocha y Propuesta de mejora, 2022.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. 2. Describir las características del financiamiento de la pollería SHULITA E.I.R.L. – Yarinacocha, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022. 	TIPO DE INVESTIGACIÓN Cualitativo
				DISEÑO DE INVESTIGACIÓN No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.
				INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS Fichas bibliográficas, cuestionario y tabla de resultados.
				POBLACIÓN La población estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, en el año 2022.
				MUESTRA La muestra fue la empresa Pollería SHULITA E.I.R.L. de Yarinacocha, 2022. La misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

Fuente: Elaboración propia (2022).

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

4.7.1. Protección de la persona.

El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

4.7.2. Beneficencia y no maleficencia.

Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

4.7.3. Justicia.

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes

participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

4.7.4. Integridad científica.

El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

4.7.5. Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. 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 servicios del Perú, 2022.

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuentes de financiamiento	Rivera (2021)	Este autor menciona en su investigación, que la empresa que estudió tiene más de cinco años de antigüedad, se financia con capital propio (interno) y de terceros, siendo estos, instituciones bancarias (externos), y con créditos a mediano plazo. La empresa tiene planes de expansión, pero requiere de capital para ello, por lo que se ha propuesto la posibilidad de requerir a un crédito de S/ 20.000.00 soles, con un TEA del 25% y el periodo de pago de 5 años, como máximo.	El financiamiento a través de sus fuentes de financiamientos brinda posibilidades a las MYPE de obtener liquidez para mejorar sus actividades económicas.
Sistemas de Financiamiento	Flores (2020)	El autor mencionado, investigó sobre el caso de la pollería DARLU, encontrando que, la empresa financia sus recursos a través de terceros, acudiendo a entidades bancarias y no bancarias, siendo estas últimas las que otorgan mayores facilidades para otorgar el financiamiento y el plazo adecuado. Utilizado prioritariamente el capital de trabajo, activos fijos y mantenimiento de local.	La MYPE en estudio recurre a las entidades financieras bancarias y no bancarias para obtener financiamiento y, de ese modo pueda cumplir con su objetivo que es expandir su negocio.
Plazos del Financiamiento	Pérez (2019)	El siguiente autor en su tesis realizada a la pollería Pily's en Huánuco, evidenció que la empresa se financia principalmente con una Caja Municipal local que le presta a corto plazo con una tasa de 3.5% mensual, utilizando el crédito para incremento de capital y gastos corrientes propios de su actividad productiva.	Las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros. Dado que, los préstamos a largo plazo elevan los costos financieros y los intereses, lo cual, no es beneficioso.
Costos del Financiamiento	Arbildo y Macedo (2022)	Estos autores investigaron sobre los factores del financiamiento, en el Restaurante Frangi del Oriente, distrito de Callería, donde encontraron que, los representantes de la empresa gestionan créditos para seguir operando, sosteniendo que, el financiamiento recibido fue necesario para la mejora de su empresa, el cual, el crédito fue recibido de una entidad bancaria empleado para capital de trabajo por una suma de S/.20,000 gravado con el 2% de interés mensual pagaderos a 4 años (48 meses), esto es a largo plazo; el crédito recibido fue oportuno siendo capital suficiente para poder seguir y permanecer operando.	Los costos de financiamiento son en su mayoría altas, esto dependerá de la entidad que la otorgue, ya que, a pesar de que pagan tasas de interés altas, que oscilan entre los 20% a 35% anual (de 2% a 3% mensual) lo pagan en cuotas (a plazos) que están en función a la capacidad de pago de la empresa.

Tipos de Financiamiento	De La Cruz (2020)	De acuerdo a este autor, en su tesis realizada al restaurant cevichería las Maruchitas de Pucallpa, pudo evidenció que la empresa adquirió un monto fuerte para poder financiar su negocio, el cual fue otorgado por el banco BBVA, el crédito fue a medio plazo, con una tasa anual de interés mensual de 2.5%, teniendo una expectativa de ampliar el negocio, invirtiendo adecuadamente en el mejoramiento de su local. Asimismo, este autor también estableció una propuesta de mejora, en donde el refinanciamiento juega un papel muy importante dentro del aprovechamiento de los recursos, teniendo una expectativa amplia de crecimiento, concluyendo que, la empresa las maruchitas opto por trabajar con financiamiento propio y bancario para así mejorar la infraestructura del local.	Las empresas que gestionan su financiamiento alineado al giro de sus negocios y eligiendo el tipo de financiamiento, ya sea, bancario o no bancario o acorde a sus intereses y adecuado a sus necesidades, son más competitivas en gestión de financiamiento, puesto que, estas mejoran su rentabilidad y ayuda a sus utilidades.
Usos del Financiamiento	Rodríguez (2022)	Seguido con este autor en su tesis realizado a la empresa S.G. Coralta, obtuvo como resultado que, la empresa se financia por créditos bancarios, siendo el último crédito recibido del BCP, haciendo uso principalmente para activos corrientes. Llegando a la conclusión que el financiamiento es fundamental en la mejora de la empresa generando rentabilidad para el logro de sus metas y objetivos.	Las empresas suelen utilizar los créditos para capital de trabajo, pago a terceros, compra activos corrientes, entre otros, lo cual, esto les sirve para contar con liquidez constante y para el eficiente manejo de sus operaciones productivas, además que la mitad de ellas tiene rentabilidad positiva por cada año o dependiendo de la rentabilidad y financiamiento que presentan.
	García y López (2021)	Los presentes autores, encontraron en su investigación que las micro y pequeñas empresas del sector restaurantes y pollerías, se financian con recursos propios y con créditos procedentes de financieras y bancos, en créditos a corto plazo, pagando de 3% a 5% de interés mensual; la mayoría solicita y recibe créditos a corto plazo, de 12 a 36 cuotas lo que depende del monto del crédito recibido. Y concluyeron que, las fuentes de financiamiento tienen relación moderada positiva con el crecimiento de las MYPES.	

Fuente: Elaboración propia en relación a los antecedentes (2022).

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las características del financiamiento de la pollería SHULITA E.I.R.L. de Yarinacocha, 2022.

Cuadro 2

Resultados del cuestionario realizado a la pollería SHULITA E.I.R.L.

Factores Relevantes	ÍTEM (Preguntas)	Resultados		Oportunidades/ Debilidades
		SI	NO	
Fuentes de financiamiento	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?	X		La pollería SHULITA E.I.R.L. financia sus operaciones productivas mediante financiamiento propio y de terceros. Siendo su fuente externa el sistema bancario, con el Banco de Crédito del Perú.
	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?	X		
Sistemas de financiamiento	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Especificar el nombre del banco: BCP	X		La pollería SHULITA E.I.R.L. recurre a una entidad bancaria conocida, el cual, solicita cada cierto tiempo un monto considerable para poder cubrir con sus necesidades, optando por un financiamiento seguro y dejando de lado otras opciones (Sistema no bancario o de manera informal) para evitar problemas futuros.
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario? Especificar el nombre de la entidad		X	
	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Especificar a qué agente		X	
Plazos del financiamiento	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?	X		La pollería SHULITA E.I.R.L. está pagando un crédito bancario de S/ 10,000 a corto plazo (18 meses).
	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		X	
Costos del financiamiento	¿Conoce la tasa de interés mensual que paga por el crédito? Especificar: 2.5% mensual.	X		La pollería SHULITA E.I.R.L. adquirió en este año 2022 un crédito bancario por S/ 10,000 y lo está pagando con una tasa de interés de 2.5% mensual o 30% al año. Tasa que está en el rango encontrado en los antecedentes.
	¿Conoce la tasa de interés efectiva anual que paga por el crédito? 30%.	X		
Tipos de financiamiento	¿El sistema bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?	X		La gerente de la pollería SHULITA E.I.R.L. indicó que desde hace unos 5 años trabaja con financiamiento de bancos, los cuales les otorgan todas las facilidades para acceder a los créditos.
	¿El sistema no bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?		X	
Usos del financiamiento	¿El financiamiento recibido fue utilizado en? Especificar: Capital de trabajo	X		La pollería SHULITA E.I.R.L. está utilizando el último financiamiento recibido este año, para capital de trabajo.

Fuente: Elaboración propia en relación al cuestionario aplicado a la gerente y titular de la empresa del caso estudiado, Zulema Díaz Arévalo (2022).

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha, 2022.

Cuadro 3

Resultados de los objetivos específicos 1 y 2

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°2	Explicación
Fuente de financiamiento	El financiamiento, a través de sus fuentes de financiamientos otorga posibilidades a las MYPE de tal modo que, les ayuda a obtener liquidez para mejorar sus actividades económicas.	La pollería SHULITA E.I.R.L. financia sus operaciones mediante financiamiento propio y de terceros. Siendo su fuente externa el sistema bancario, con el Banco de Crédito del Perú	Las empresas tienen la oportunidad de elegir cualquier modalidad para poder conseguir el capital que necesitan y poner en funcionamiento su negocio y, al mismo tiempo fijarse nuevos proyectos. Por otro lado, las empresas dentro del Perú en estos últimos años han ido mejorando brindando oportunidades a otras personas a través del financiamiento.
Sistema de financiamiento	La MYPE en estudio recurre a las entidades financieras bancarias y no bancarias para obtener financiamiento y, de ese modo pueda cumplir con su objetivo que es expandir su negocio.	La pollería SHULITA E.I.R.L. recurre a una entidad bancaria conocida, el cual, solicita cada cierto tiempo un monto considerable para poder cubrir con sus necesidades, optando por un financiamiento seguro y dejando de lado otras opciones (Sistema no bancario o de manera informal) para evitar problemas futuros.	El sistema financiero engloba de manera general a las instituciones públicas como también privadas, como un intermediario financiero, las cuales administran los recursos de las empresas, negociando aquellos recursos financieros con quienes necesitan financiamiento, para cumplir favorablemente con las obligaciones de cada una de estas unidades económicas, es decir, es un intercambio de intereses para quienes necesitan invertir y para quienes necesitan financiamiento.
Plazo de Financiamiento	Las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros. Dado que, los préstamos a largo plazo elevan los costos financieros y los intereses, lo cual, no es beneficioso para las MYPES.	La pollería SHULITA E.I.R.L. está pagando un crédito bancario de S/ 10,000 a corto plazo (18 meses).	Los plazos del financiamiento por lo general, están entrelazados con el tiempo que las financieras otorgan para devolver el dinero desembolsado más los intereses correspondientes. Por lo tanto, el plazo del crédito del financiamiento dado, dependerá del tiempo en el que se acuerde con la institución, lo más común es mayor a un año y pocas veces menor a un año.

<p>Costo del financiamiento</p>	<p>Los costos de financiamiento son en su mayoría altas, esto dependerá de la entidad que la otorgue, ya que, a pesar de que pagan tasas de interés altas, que oscilan entre los 20% a 35% anual (de 2% a 3% mensual) lo pagan en cuotas (a plazos) que están en función a la capacidad de pago de la empresa.</p>	<p>La pollería SHULITA E.I.R.L. adquirió en este año 2022 un crédito bancario por S/ 10,000 y lo está pagando con una tasa de interés de 2.5% mensual o 30% al año. Tasa que está en el rango encontrado en los antecedentes.</p>	<p>Dentro de las empresas, el valor del financiamiento está compuesto por la tasa de los intereses y otros costos que van de la mano con los prestamos o descuento que son adquiridos, los cuales, se plasman en los estados de resultados.</p>
<p>Tipos de financiamiento</p>	<p>Las empresas que gestionan su financiamiento alineado al giro de sus negocios y eligiendo el tipo de financiamiento, ya sea, bancario o no bancario o acorde a sus intereses y adecuado a sus necesidades, son más competitivas en gestión de financiamiento, puesto que, estas mejoran su rentabilidad y ayuda a sus utilidades.</p>	<p>La gerente de la pollería SHULITA E.I.R.L. indicó que desde hace unos 5 años trabaja con financiamiento de bancos, los cuales les otorgan todas las facilidades para acceder a los créditos.</p>	<p>Los tipos de financiamiento, se dan cuando las empresas eligen un mecanismo de financiamiento de entre las diferentes opciones que el sistema financiero formal e informal les presenta. Por lo que, ya dependerá de la empresa que tipo utilizar.</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Las empresas suelen utilizar los créditos para capital de trabajo, pago a terceros, compra activos corrientes, entre otros, lo cual, esto les sirve para contar con liquidez constante y para el eficiente manejo de sus operaciones productivas, además que la mitad de ellas tiene rentabilidad positiva por cada año o dependiendo de la rentabilidad y financiamiento que presentan.</p>	<p>La pollería SHULITA E.I.R.L. está utilizando el último financiamiento recibido este año, para capital de trabajo.</p>	<p>Los usos del financiamiento se refieren principalmente a las decisiones que las empresas toman como dueños, el cual consiste en asignar el recurso dinerario obtenido en base a una serie de planificaciones como una proyección fijada, para emplearlos en la empresa como invertir, hacer arreglos, comprar de inmuebles, entre otros.</p>

Fuente: Elaboración propia (2022) en relación a los resultados del objetivo específico 1 y 2

5.2. Análisis de los Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Fuentes de financiamiento

Los autores citados en antecedentes, describen que, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú se dan por medio de fuentes internas (capital propio) y de fuentes externas. Dentro de las fuentes internas están los aportes propios de los empresarios, que pueden ser de sus ahorros, ingresos que puedan tener fuera del negocio, donaciones, entre otros. Y, en las externas, recurren al financiamiento del sistema financiero formal, esto es a bancos, financieras y cajas de ahorro y crédito.

Sistema de financiamiento

Al respecto, con el sistema de financiamiento, los antecedentes considerados, García y López (2021) encontraron que las Mypes del sector pollerías de Huánuco se financian con recursos propios y con créditos procedentes de financieras y bancos. Rivera (2021) dice que las Mypes de Ayabaca se financia con capital propio y de terceros, siendo estos, instituciones bancarias. Flores (2020) encontró que en Huarney la Mype en estudio se financia con fuentes de financiamiento propio y de terceros, acudiendo a entidades bancarias formales e informales. En Pucallpa, Arbildo y Macedo (2022) hallaron que la Mype en estudio se financia por medio de una entidad bancaria, al igual que De la Cruz (2020).

Plazo del financiamiento

Sobre los plazos a que es concedido el financiamiento, los plazos de financiamiento se asocian al monto del crédito otorgado y a la capacidad de pago mensual del empresario. De esta forma, montos inferiores a S/ 10,000 suelen ser pagados en 24 cuotas o 2 años (corto plazo) (García y López, 2021 y Pérez, 2019) y montos

mayores se financian a 3 o más años (largo plazo) (Rivera, 2021; Flores, 2020; Arbildo y Macedo, 2022; De la Cruz, 2020).

Los montos y plazos del financiamiento se relacionan con las tasas de interés, así a mayor monto y plazo de financiamiento, le corresponderá una menor tasa de interés que a cortos plazos y montos pequeños. También se asocia con el fin que tiene el crédito, así financiera Confianza otorga créditos hasta en 18 cuotas mensuales para capital de trabajo, hasta 36 mensualidades si es para activos fijos, y de 48 cuotas si es para adquisición de bienes nuevos o inmuebles (Confianza, s.f.)

Costo de financiamiento

En cuanto al costo del financiamiento, las entidades financieras fijan tasas de interés que están de acuerdo a la política monetaria que ha instaurado el BCRP; entre los años 2015 a 2018 el interés bancario para microempresas fluctuó de 34.90% a 32.69%, y para la pequeña empresa fue de 20.5% en 2015 a 18.49% en el 2018 para créditos en soles (Rosales, 2020). Se debe de considerar que, Las tasas de interés varían de acuerdo a la fuente, al monto del crédito y plazo de pago al que es dado. Así, García y López (2021) y Pérez (2019) dicen que las Mypes de Huánuco pagan de 2% a 2.5% mensual por créditos bancarios, y 3% a 4% en el caso de financieras. Arbildo y Macedo (2022) sostienen que las Mypes de Pucallpa pagan 2% mensual por una cantidad igual, aunque De la Cruz (2020) afirma que los bancos cobran 36% anual por S/ 50,000.

Tipos de financiamiento

Sobre los tipos de financiamiento, las facilidades para otorgar financiamiento a las mypes, las empresas deben de cumplir con algunos requisitos básicos: una antigüedad mínima de 6 meses, no tener morosidad en el sistema, entregar copias de documentos del propietario del negocio y su cónyuge, si tuviera, documentos de la

empresa (licencia, ficha RUC, registro de ventas, otros), recibos de servicios del último mes, garantías exigibles de acuerdo al riesgo de la operación (Confianza, s.f.).

García y López (2021) y Pérez (2019) sostienen que son las entidades no bancarias las que brindan mayores facilidades para otorgar créditos a las micro empresas. Mientras que Rivera (2021); Flores (2020); Arbildo y Macedo (2022) y De la Cruz (2020) consideran que son los bancos donde han encontrado una mayor apertura y más flexibilización en los trámites y requisitos necesarios para acceder a un financiamiento.

Usos del financiamiento

El uso que le dan las empresas al financiamiento obtenido es variado, pero se da dentro de cuatro o cinco fines característicos, así, las empresas se financian para incrementar el capital de trabajo, para activos corrientes, pago de proveedores, otros; puede ser para alguna expansión o mejoramiento del negocio también, incluso para gastos de mantenimiento o compra de activos fijos, materiales y equipos (Boscán, 2019).

Al respecto, García y López (2021) las mypes utilizaron el financiamiento en capital de trabajo y activos corrientes; Pérez (2019), para incremento de capital y gastos corrientes propios de su actividad productiva; De la Cruz (2020) y Rivera (2021) para planes de expansión; Flores (2020) para capital de trabajo, activos fijos y mantenimiento de local; Arbildo y Macedo (2022) para la mejora de su empresa y para mejorar de su estructura financiera; Rodríguez (2022) para activos corrientes.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Fuente y sistema de financiamiento

De su fuente y sistema de financiamiento, la empresa se financia por recursos propios (fuente interna) y recursos de terceros (fuente externa). Para ello, la propietaria ha utilizado sus ahorros personales, además, acude al Banco de Crédito del Perú, entidad con la trabaja hace cinco años. No recurre al sistema no bancario ni a sistemas informales.

Institución financiera que otorga el crédito y costo de financiamiento

Actualmente, la empresa se ha financiado con un crédito de S/ 10,000 del BCP el mismo que está pagando en 18 cuotas mensuales a una tasa de interés de 2.5% mensual o 30% anual, siendo este crédito de corto plazo. La propietaria acude al sistema bancario en busca de financiamiento porque considera que aquí le otorgan mayores facilidades para obtener el crédito, al menos es lo que ha percibido en el banco con el que trabaja.

Plazo y uso del financiamiento

La representante de la empresa manifestó que está utilizando el financiamiento recibido, principalmente, en capital de trabajo, esto para financiar todas operaciones que se realizan en la empresa. Tal como afirma Bank of América, el capital de trabajo es el dinero disponible para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes con la pollería SHULITA E.I.R.L., se pudo establecer lo siguiente:

Fuente y sistema de financiamiento

De manera general, se ha encontrado relación entre los elementos de comparación del financiamiento entre las mypes de servicios del Perú y de la pollería Shulita EIRL, en cuanto a las fuentes y sistemas de financiamiento, en ambos casos, las mypes hacen uso del financiamiento propio y de terceros para financiar sus operaciones.

En el financiamiento externo, acuden al sistema bancario comercial formal (BCP) y al sistema no bancario formal (financieras y cajas municipales).

Institución financiera que otorga el crédito y costo de financiamiento

Las mypes nacionales de servicios pagan tasas de interés por el crédito, que van desde el 2% a 2.5% mensual a los bancos, y de 3% a 4% en casos de cajas y financieras.

Esto tiene relación con la mype de caso, ya que paga una tasa de 2.5% mensual al BCP, tasa que está dentro del rango reportado por los antecedentes.

De igual forma, la gerente de la pollería SHULITA E.I.R.L. indicó que desde hace unos 5 años trabaja con financiamiento de bancos, los cuales les otorgan todas las facilidades para acceder a los créditos.

Plazo y uso del financiamiento

En las mypes nacionales se observa que suelen recibir financiamiento de hasta S/ 10,000 en plazos menores a dos años o 24 cuotas mensuales, y para montos mayores suelen optar por plazos más largos, de 3 años a más (Rivera, 2021; Flores, 2020; Arbildo y Macedo, 2022; De la Cruz, 2020). Esto coincide con el caso de la pollería SHULITA E.I.R.L. que, está pagando un crédito bancario de S/ 10,000 a corto plazo (18 meses).

Sobre el uso que le dan las empresas al financiamiento recibido, algunos sostienen que fue para capital de trabajo, gastos corrientes, planes de expansión, activos fijos, mantenimiento, mejora de la estructura del negocio, entre los principales destinos que le dan al crédito obtenido. En esa línea, la pollería SHULITA E.I.R.L. está utilizando el último financiamiento recibido este año, para capital de trabajo, coincidiendo con algunos de los antecedentes evaluados.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú trabajan con financiamiento propio y con fuentes externas financiada por terceros. Entre estos últimos años acuden a la banca comercial formal y a las cajas municipales.

El costo del financiamiento es menor en los bancos con tasas de 2% a 3% mensual, mientras que las financieras y cajas municipales cobran de 3% a 4% mensual.

Los plazos del financiamiento a las mypes nacionales son de corto plazo (hasta 18 meses) y largo plazo (hasta 4 años).

Tanto el sistema bancario como el no bancario otorga facilidades a los microempresarios para que puedan acceder a un financiamiento, que suelen utilizar para capital de trabajo y gastos corrientes.

Si bien los bancos pueden cobrar tasas de interés menores por los créditos que otorgan, estos están más dirigidos a la mediana y gran empresa que son su especialidad, por eso, cuando los microempresarios busquen fuentes de financiamiento adecuado a su sector deberían de preguntar primero en microfinancieras y cajas municipales que siempre tienen listos programas especiales para ellos, que son su mercado objetivo.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Para concluir, respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa, pollería Shulita EIRL., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que, es una empresa con más de 10 años de antigüedad, que suele financiar sus actividades productivas con financiamiento propio y con fuentes externas, en este caso el banco BCP, con el cual actualmente tiene un crédito de S/ 10,000 que está pagando en 18 cuotas mensuales a un costo de 2.5% mensual. El financiamiento a corto plazo recibido

lo está utilizando como capital de trabajo, y recurre al sistema bancario por considerar que le otorga mayores facilidades que los otros sistemas del mercado.

Por lo que, en la entrevista con la propietaria de la empresa, manifestó que, junto a su familia, tienen planes para expandir el negocio, abriendo una sucursal en otro distrito de la ciudad, debido a la buena demanda y aceptación de los productos que ofrece en su local, que puede ser el inicio de un ambicioso plan que, posteriormente permitirá la apertura de más locales en otra provincia de la región Ucayali. Sin embargo, tiene la limitante de no contar con la liquidez necesaria para adquirir un terreno y edificar un nuevo local con el formato que tiene su restaurante, pero que piensan adaptar alguna locación para este fin en el mediano plazo.

6.3. Respecto al objetivo específico 3:

En la comparación entre las características del financiamiento de las Mypes de servicios del Perú y de la pollería Shulita EIRL. – Yarinacocha, se ha encontrado relación en todos los elementos de comparación, tanto en fuente y sistema de financiamiento, costo y plazo de financiamiento, así como en los tipos y uso que se le da al financiamiento otorgado. Algunos autores que fueron citados refieren que, en sus casos estudiados, son las entidades no bancarias las que brindan más facilidades a los microempresarios para que accedan a financiamiento, mientras que, la mayoría de autores encontró que en las empresas que analizaron, estas consideran que son los bancos las que tienen más flexibilidad con los requisitos para acceder a sus créditos. Por lo que, el análisis de relación concuerda con todos los componentes que se pudieron estudiar dentro de esta investigación.

6.4. Respecto al objetivo general:

Las Mypes del sector servicios nacionales se financian mediante fuentes propias y de terceros, siendo estos del sistema financiero formal. Pagan tasas del 2% al 4% mensual por financiamiento a corto y largo plazo que suelen utilizar para capital de trabajo y gastos corrientes, y consideran que tanto el sistema bancario como el no bancario ofrece facilidades para otorgar financiamiento a las Mypes.

La empresa pollería Shulita E.I.R.L. de Yarinacocha se financia con recursos propios y del Banco BCP que le presta S/ 20,000 a 18 meses con una tasa de 2.5% mensual. El crédito lo invierte en capital de trabajo.

En la comparación de las características del financiamiento de las Mypes de servicios del Perú y de la pollería Shulita E.I.R.L. de Yarinacocha, se ha encontrado relación en todos los elementos de comparación.

Se ha propuesto una manera de asumir el gasto en el proyecto de expansión que la empresa tiene a mediano plazo, porque requerirá de financiamiento bancario para ello con el riesgo e inseguridad que ello implica.

Propuesta de mejora:

Se propone las siguientes propuestas de mejora:

- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., financiar con tasas de interés más bajas y factibles, para que así, la tasa de interés anual del crédito otorgado pueda darle una mejor rentabilidad.
- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., en especial a la propietaria ponerse en contacto con financieras o instituciones bancarias que suelen trabajar con herramientas financieras, para que así pueda tener una asesoría para sus proyectos futuros.

- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L. - Yarinacocha, que opte por un financiamiento bancario para su plan de expansión pero que sea a través de una herramienta moderna diferente al crédito convencional.
- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., optar por el alquiler o compra de un local o terreno que se ajuste a las características que requiera la nueva sucursal. De esta forma pagando una renta periódica puede ir haciendo uso del local por un periodo de tiempo y luego adquirirlo si resulta ser un éxito o dejarlo si es lo contrario.
- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., significa poner en garantía sus activos fijos para financiar su proyecto de expansión o cualquier otra meta fijada, de este modo no correría el riesgo de endeudarse.
- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., identificar los plazos adecuados que las financieras y fuentes bancarias tienen, para así, poder determinar un plazo adecuado para el pago de sus obligaciones sin perjudicarse por los intereses.
- Se propone a la empresa pollería Shulita E.I.R.L., no optar por el financiamiento informal, puesto que, esto podría traer consecuencias que perjudiquen su negocio, para lo cual necesitan contar con mayor liquidez para realizar inversiones y poder crecer.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

- Aguilar, L. (2022). *Las garantías prendarias*. <https://coru.com/blog/prestamos/saca-tu-primer-prestamo/que-son-los-creditos-con-garantia-prendaria/>
- Alegría. (2019). *Todo sobre tipos de empresas según su tamaño*: <https://escuela-emprendedores.alegra.com/administracion-finanzas/tipos-empresas-segun-tamano/>
- Arbildo, N. J., & Macedo, C. E. (2022). *Factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Farmacias Frangi del Oriente SAC, del distrito de Callería-Pucallpa, 2021*. <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/5648>
- Bohórquez, N.; López, A. y Castañeda, L. (2018). *Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 2018. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Briceño, P. L. (2009). *Finanzas y Financiamiento*: http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- Caballero, F. F. (2022). *Sector terciario o servicios*. <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Carmona, M. D. (2017). *Factoring: una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá*. *Revista Finanzas y Política Económica* 2015. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323535374002>

- Castro, G. D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes.*:
[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Casanovas%20y%20Bertr%C3%A1n%20\(2013,lo%20general%20tiene%20un%20costo.](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Casanovas%20y%20Bertr%C3%A1n%20(2013,lo%20general%20tiene%20un%20costo.)
- Cerretani, D. (2018). *Objetivo del Financiamiento en las MYPES*
<https://elpais.com/economia/2020-06-28/objetivo-de-las-pymes-luchar-por-la-supervivencia.html>
- Contreras, V. W. (2022). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de las instituciones educativas privadas del distrito de San Sebastián Cusco*. Tesis de pregrado, Universidad Continental.
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11160/1/IV_FCE_310_TE_Contreras_Idme_2022.pdf
- De La Cruz, M. F. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Restaurant Cevicheria Las Maruchitas de Pucallpa y propuesta de mejora, 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16814>
- Drimer, R. L. (2011). *Teoría del financiamiento*:
https://www.iberlibro.com/servlet/BookDetailsPL?bi=30789373020&searchurl=an%3Droberto%2Bdrimer%26sortby%3D17&cm_sp=snippet-_-srp1-_-title2
- Dini y Stumpo. (2018). *Financiamiento en las Mypes del rubro servicios*:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf

- Domínguez y Fernández. (2009). *Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales*: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- El peruano. (2013). *Ley 30056. Lima – Perú*: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Espinoza, C. J. (2021). *Caracterización de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en las mypes del sector comercio autoservicios líder Cloud 2019 – Huánuco*: https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_1da35ea5a628855d87efd6a12d753339
- Estupiñán, G. (2015). *Control interno y fraudes: Análisis de informe coso i, ii y iii con base en los ciclos transaccionales*. <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4422272&ppg=49>
- Estrada. (2011). *El sector servicio*: http://recursostic.educacion.es/secundaria/edad/3esohistoria/para_pdf/quincena4.pdf
- Ferraro & Rojo (2018). *Financiamiento de Mypes y pollerías del Perú*. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Flores, D. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Pollería Darlu - Huarmey, 2018*. Tesis de pregrado, Uladech católica. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/16934>

- García, G. y López, J. (2021). *Las fuentes de financiamiento y su relación con el crecimiento de las MYPES del sector restaurantes – pollerías en Huánuco, 2021*. Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/659651>
- González, M., Del Río, C. y Domínguez, J. (1989). *Los servicios: concepto, clasificación y problemas de medición*: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1317365>.
- Hernández, C. G. (2017). *Financiamiento de Mypes y pollerías del Perú*: <https://www.iimv.org/iimv-wp-10/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Hernandez, L. (2021). *Que es un Aval y cuales son sus tipos*. <https://mayfo.com/blog/tipos-de-avales/#:~:text=Adem%C3%A1s%20existen%20dos%20tipos%20de,de%20una%20obligaci%C3%B3n%20de%20pago>.
- Hoyos, R. B. (2010). *Empresas: misión, objetivos y funciones*: https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/8820/ricardohoyosballesteros_2010.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huamán, A. (2019). *¿Qué es una mype?*. <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-una-mype>
- Ibid. (2015). *Micro y Pequeña Empresa*: <https://webquery.ujmd.edu.sv/siab/bvirtual/Fulltext/ADID0001010/C2.pdf>
- León, L. (2021). *¿Por qué fracasan las PyMEs en México y cómo evitarlo?* *Tiendanube blog*. <https://www.tiendanube.com/blog/mx/por-que-fracasan-las-pymes-en-mexico/>

- Lima. (2004). *Situación Latinoamericana de las Mypes*:
<https://www2.congreso.gob.pe/sicr/tradocestproc/clproley2001.nsf/pley/9A9211E189E88A4105256E5C007C30D3?opendocument>
- Mares, C. (2013). *Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú*.
https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Ministerio de Economía y Finanzas (2022). *Ley Mype*.
<http://www.andina.com.pe/Espanol/noticia-poder-ejecutivo-promulga-ley-para-facilitar-inversion-e-impulsar-desarrollo-productivo-464633.aspx#.UdXDFqxAfl8>
- Moreno, J. M. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del Distrito De San José – Lambayeque en el período 2010 – 2012*. tesis de pregrado, USAT.
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf
- Murillo, L. (2017). *El financiamiento supervisión, apoyo y procesos del sistema financiero a las MIPYMES*.
https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD_NACIONAL_AUTONOMA_DE_HONDURAS
- Ortega, J. (2021). *Fuentes de financiamiento y su incidencia en el desarrollo empresarial de los restaurantes en la ciudad de Jipijapa, Ecuador*. Tesis de Licenciatura, Universidad Estatal del Sur de Manabí.
<http://repositorio.unesum.edu.ec/handle/53000/3306>

- Orueta, I.; Echague, M. y Bazerque, P. (2017). *La financiación de las PYMES en Iberoamérica*. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Pedrosa, S. (16 de Octubre de 2015). *Los Avaes*. <https://economipedia.com/definiciones/aval.html>
- Pérez, P. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector servicio, caso Pollería Pily's de amarilis, Huánuco, 2019*. En slideplayer. <https://slideplayer.es/slide/17999665/>
- Prestamype. (2021). *Las fuentes de financiamiento y sistema de financiamiento*: <https://www.prestamype.com/articulos/que-son-las-fuentes-de-financiamiento>
<https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- Quispe, J. (2022). *Carta fianza e importancia*. <https://rebajatuscuentas.com/pe/blog/la-importancia-de-la-carta-fianza-en-compra-de-deuda-hipotecaria>
- Quevedo, J. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa pollería meme de Tumbes 2020*. Tesis de pregrado Uladech. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23516>
- Rentería, J. (2014). *¿Qué es una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)?* <https://www.misabogados.com/blog/es/que-es-una-empresa-individual-de-responsabilidad-limitada-eirl>
- Rivera, C. (2021). *Caracterización del financiamiento del restaurante Cevichería Las Gaviotas del distrito de Ayabaca y su propuesta de mejora 2021*. Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23611>

- Roblez, J. (2019). *Los avales*. <https://www.conceptosjuridicos.com/aval/>
- Rodríguez, J. (2022). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa S.G. Coralta S.A.C - Callería 2021 y propuesta de mejora*. Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28289>
- Sanchez, J. (2021). *El pagaré*. <https://economipedia.com/definiciones/pagare.html>
- Santillan, V. (2020). *El crédito hipotecario y las hipotecas*. <https://www.bbva.pe/blog/mis-finanzas/financiamiento/como-realizar-una-hipoteca-de-casa.html>
- Tello, M. J. (2022). *Caracterización de factores relevantes del financiamiento, rentabilidad, control interno y/o tributos de las micro empresas del rubro de restaurantes en el distrito de Yarinacocha, 2020*: <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25074>
- Torres, A. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas*. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>.
- Valbuena, R. (2017). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12498/1/Procesos-y-FundamentosDeLainvestiacionCientifica.pdf>
- Valenzuela, L. R. (2014). *Financiamiento para el desarrollo*. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37046/1/S1420371_es.pdf
- Vladimir, B. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, rubro pollerías de Huaraz - periodo 2016*. Tesis de pregrado,

Universidad

San

Pedro.

<http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/9545>

Velazco, A. (2015). *Propósito, Objetivos y Funciones del Aval Ciudadano*.

<https://www.gob.mx/salud/acciones-y-programas/proposito-objetivos-y-funciones-del-aval-ciudadano>

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas.

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

AUTOR: (apellidos, nombres) _____
TÍTULO Y SUBTÍTULO: _____
EDICIÓN: _____
LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) _____
EDITORIAL: _____
AÑO DE EDICIÓN: _____
NUMERO DE PAGINAS: _____
SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: _____
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____

7.2.2. Anexo 2: Cuestionario aplicado en la mype del caso.

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS – (ENCUESTA)

Encuestador: ESCOBAR FLORES ROBERT IVAN

Fecha: 29/04/21

Instrucción: La presente encuesta forma parte del proyecto de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso pollería SHULITA E.I.R.L. - Yarinacocha y propuesta de mejora, 2022; por ese motivo solicito a Usted responder las siguientes preguntas marcando con un aspa (X) la respuesta que considere correcta.

N°	ÍTEM (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
		SI	NO
1	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?	X	
2	¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)?	X	
3	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Especificar el nombre del banco	X	
4	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario? Especificar el nombre de la entidad		X
5	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Especificar a qué agente		X
6	¿Conoce la tasa de interés mensual que paga por el crédito? Especificar:	X	
7	¿Conoce la tasa de interés efectiva anual que paga por el crédito?	X	
8	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?	X	
9	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		X
10	¿El sistema bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?	X	
11	¿El sistema no bancario le otorgó mayores facilidades para el financiamiento?		X
12	¿el financiamiento utilizado fue utilizado en:? Especificar:.....	X	

7.2.3. Anexo 3: Consentimiento informado.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA
ENCUESTAS
(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarte sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento de aceptación, ya que, el investigador y usted se quedaran con una copia.

La presente investigación se titula “Propuesta de mejora de los Factores relevantes del Financiamiento de la Microempresa pollería “SHULITA” E.I.R.L, Distrito de Yarinacocha – Pucallpa, 2021” y, es dirigido por ROBERT IVAN ESCOBAR FLORES, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es para optar el título profesional de contador, por ello, se le invita a participar de una encuesta que le tomara 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima, ya que, usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento sin que este le genere algún perjuicio, por tal motivo, si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir con la investigación, usted será informado de los resultados a través de su correo electrónico. Por otro lado, también podrá escribir al correo floresrobert688@gmail.com para recibir mayor información. Así mismo para realizar consultas sobre los aspectos éticos puede comunicarse directamente con el Comité de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos que se le pide:

Nombres completos: Zulema Díaz Aravalo

Fecha: 29.04.21

Correo electrónico: ross_neld@hotmail.es

Firma del participante: [Firma]

Firma del investigador: [Firma]

Comité Institucional de Ética en Investigación – ULADECH CATÓLICA

7.2.4. Anexo 4: Otras evidencias pertinentes y necesarios.

Foto de la empresa del caso que se estudió.



Foto del personal que integra la empresa del caso.



7.2.5. Anexo 5: Consulta RUC de la pollería SHULITA E.I.R.L.

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20393501228 - SHULITA E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	23/03/2009	Fecha de Inicio de Actividades:	01/04/2009
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. SAENZ PEÑA NRO. 601 UCAYALI - CORONEL PORTILLO - GALLERIA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MECANIZADO/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 5610 - ACTIVIDADES DE RESTAURANTES Y DE SERVICIO MÓVIL DE COMIDAS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 09/07/2018		
Emisor electrónico desde:	09/07/2018		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 09/07/2018),BOLETA (desde 09/07/2018)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1530050002350) a partir del 01/08/2015		
Fecha consulta: 28/12/2022 10:34			

ESCOBAR_FLORES_ROBERT_IVAN.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

33%

★ repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo