



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,

FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO
DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS
JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017**

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

AUTORA:

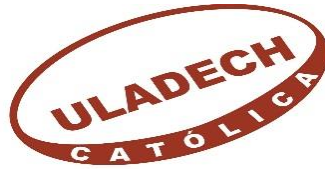
BACH. JACKELINE ANGELA OLIVERA MARTTINI

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE –PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,

FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO
DEL PERÚ: CASO “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS
JESUS DE NAZARETH S.A.C.” - CASMA, 2017**

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

AUTORA:

BACH. JACKELINE ANGELA OLIVERA MARTTINI

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

DR.LUIS ALBERTO TORRES GARCIA
PRESIDENTE

MGTR.JUAN MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO

DR.EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A DIOS

Por estar conmigo en cada paso que doy, por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante este periodo de estudio y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A MIS PADRES

A quien les debo toda mi vida, les agradezco el cariño y su comprensión, quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me han ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino y me dan la fortaleza necesaria para seguir adelante con nuevos retos.

AL DOCENTE

MGTR. Julio Montano Barbuda, por su apoyo, orientación en la elaboración del proyecto de tesis y sus acertados aportes en la asesoría de la elaboración y redacción del informe de tesis.

DEDICATORIA

A mis padres, Alberto Olivera y Isabel Marttini, quienes ocupan un lugar único y especial en mi corazón, por su amor, comprensión y ayuda en todo momento. Porque me enseñaron a enfrentar las adversidades sin perder nunca el horizonte, ni desfallecer en el intento. Me han dado todo lo que soy como persona, mis valores y principios y sin pedir nunca nada a cambio.

A mi esposo y amigo, Gustavo Dulanto, por su apoyo constante, en mi deseo de culminar mis estudios superiores y ser parte importante de este gran esfuerzo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: En la totalidad de autores coinciden que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras pero quienes le otorgan mayores facilidades de crédito es la banca formal, solicitado crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para la empresa y de forma que maximicen sus ingresos. El financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco Scotiabank) y entidades financieras (Caja Piura), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y programas de capacitación al personal, la tasa de interés fue del 1.22 % mensual.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicio

ABSTRACT

The main objective of this research work is to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the "Jesus de Nazareth S.A.C. Transport Company" – Casma, 2017. For the collection of the information, the bibliographic review and interviewing technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a questionnaire of closed questions to the legal representative of the company, obtaining the following results: All the authors coincide that companies have financing from third parties in formal banking and financial institutions but those that grant them greater credit facilities is formal banking, requesting long-term financial credit, they also agree that financing allows micro and small companies to have a growth process , how to invest in working capital and fixed assets for the company and in a way that maximizes their income. The financing positively improves the profitability of Mypes, since it gives the company the possibility that they can maintain their economy and continue with their commercial activities in a stable and efficient manner; as a result, increase their levels of profitability, as well as grant a greater contribution to the economic sector of the country. The company under study has financing from third parties, formal banking (Banco Scotiabank) and financial institutions (Caja Piura), both granting it greater credit facilities and the credits obtained were with the requested amounts and in the long term, obtaining the loan was invested in working capital, fixed assets and personnel training programs, the interest rate was 1.22% per month.

Keywords: Financing, micro and small businesses, service sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales.....	29
2.2.Bases teóricas	32
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	32
2.2.2. Teorías de la Mype.....	33
2.2.3. Teorías del sector servicios.....	37
2.3.Marco Conceptual.....	38
2.3.1. Definición de financiamiento.....	38
2.3.2. Definición de Mype.....	39

2.3.3. Definición del sector servicio.....	41
III. METODOLOGÍA.....	41
3.1. Diseño de la investigación.....	41
3.2. Población y muestra.....	42
3.2.1. Población.....	42
3.2.2. Muestra.....	42
3.3. Definición y Operacionalización de las variables e indicadores.....	42
3.4. Técnicas e Instrumentos.....	42
3.4.1. Técnicas.....	42
3.4.2. Instrumentos.....	43
3.5. Plan de Análisis.....	43
3.6. Matriz de Consistencia.....	44
3.7. Principios Éticos.....	44
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	45
4.1 Resultados.....	45
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	45
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	48
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	50
4.2 Análisis De Los Resultados.....	53
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	53
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	54
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	55
V. CONCLUSIONES.....	56
5.1. Respecto al objetivo específico 1.....	56

5.2.Respecto al objetivo específico 2.....	57
5.3.Respecto al objetivo específico 3.....	57
5.4.Conclusiones General.....	58
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	59
6.1.Referencias Bibliográficas.....	59
6.2. Anexos.....	66
6.2.1 Anexo N° 01: Matriz de consistencia.....	66
6.2.2 Anexo N°02: Modelo de fichas bibliográficas.....	67
6.2.3 anexo N°03: Cuestionario	68

I. INTRODUCCIÓN:

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” – Casma, 2017. Las empresas de este rubro solicitan adquirir financiamiento que les permita desarrollarse como tal. El sector servicios es el principal sector económico en las economías de los países desarrollado.

El sector servicios muestra múltiples oportunidades, ya que cuenta con un crecimiento sostenido y se ha convertido en una de las mayores apuestas comerciales dentro del país. Dentro del beneficio que perciben estos se encuentra el aumento de ingreso bruto mensual, en las canastas de familia permitiendo la mejora de vida de las familias.

En el Perú, actualmente existen importantes fuentes de financiamiento para la expansión de las empresas, los cuales son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía, debido a que en los últimos años las instituciones financieras bancarias y no bancarias se han focalizado en las empresas de servicios, brindándoles el financiamiento que requieren con mecanismos favorables para satisfacer sus necesidades en un mercado competitivo y creciente.

En Casma el objetivo general comienza a desarrollarse sobre la importancia económica y social que actualmente tienen las Mype por intermedio de esta investigación se van a enfocar nuevas estrategias de desarrollo con respecto a la caracterización del financiamiento, por la razón se realizó el planeamiento del problema, los objetivos de estudio tanto el objetivo general como

específicos de la misma manera la justificación de la investigación su aporte y beneficios.

En la actualidad hablar de transporte metropolitano o urbanista es un mecanismo clave de urbes metropolitanas triunfantes del presente siglo XXI. Brinda resistencia y facilidad que innumerables fuentes tecnológicas de forma negativa no han podido ser competencia, es así que su deseo de iniciar una sucesión de objetivos como la sustentabilidad, el dinamismo, la facilidad y sobre todo el bienestar económico. A pesar de ello, las consignatarias del rubor transporte y la jurisdicción y autoridades locales persiguen los enfrentamientos y excesivas metas y desafíos dificultosos, aun teniendo una aumentada opresión de facilitar recursos al transporte con mayor sustentabilidad a zonas urbanas, Actualmente vivimos tiempos de oportunidades de financiamiento. Para equilibrar las demandas es competencia en grupo con opresiones indirectas del incremento de los precios del combustible, incremento del movimiento social y la variación demográficos, solicita una evaluación completa de la totalidad de estos componentes. **(Gleave, 2016)**

En nuestra economía peruana las empresas son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje del PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno. **(Atarama, 2014)**

En el Perú regulador de rutas se especifica diversas acciones como son el ordenamiento de los paraderos, la informalidad en el transporte, la señalización moderna y semaforización (Fiscalización Electrónica),

implementar el sistema de educación vial, promover la renovación del parque automotor a través del cambio de matriz energética al GNV, promover la inversión Privada para potenciar el sector de transporte y movilidad urbana.

(Rufasto, 2016)

El sector servicio en el Perú tuvo una expansión de 4.8% en el 2016 y 4,9% en el 2017, impulsando por una estimada mayor dinámica de la economía tras la recuperación de la demanda interna, la inversión privada y sectores productivos como manufactura y construcción, preciso el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (**IEDEP**) de la Cámara de Comercio de Lima. También el sector transporte, almacenamiento, correo y mensajería aportará al avance del sector servicio, que en lo que va del año creció en 3,5% sustentado en el incremento en el transporte de carga por carretera, así como el transporte por vía acuática y aérea. (**CCL**)

Vargas y Del Castillo (2008) afirma que las micro y pequeñas empresas, sobre todo las micro, tienen una gran importancia en el crecimiento económico y la generación de empleo productivo, con múltiples beneficios para la economía local, la eficiencia colectiva del tejido social de la economía y la sociedad en general. En el caso del Perú, los autores citados llegan a la misma conclusión general; sin embargo, también afirman que, existen evidencias empíricas que sugieren que los beneficios prometidos se mantienen si es que las pequeñas empresas, en especial aquellas de los sectores de servicios y manufacturero, logren niveles sostenidos de competitividad y ganancias en productividad.

En Casma las empresas de Transporte, presentan la siguiente composición vehicular: El transporte público Urbano, es servida por Micro Bus, Coasther, minivan, así como el servicio de taxis colectivos, moto taxis y motos lineales, vehículos menores que realizan el traslado de pasajeros por diferentes zonas de la provincia y sus distritos.

La problemática de la micro y pequeña empresa, es que no tiene acceso a las fuentes formales de créditos; los servicios de transporte público son informales, inadecuados y muchas veces peligrosos debido a la falta de inversión en los servicios formales. Los recursos para la operación y mantenimiento de las instalaciones y servicios de transporte caen bajo presiones financieras, lo cual lleva al desgaste de los activos y al desperdicio de miles de dólares en inversiones de capital; es necesario conocer cuáles son las características del financiamiento de las Mypes cuyas soluciones es comprender su naturaleza, establecer nuevos retos y valorar su potencial, a fin de establecer nuevas estrategias, pertinentes y generadoras de valor con responsabilidad social.

La empresa en estudio tiene su razón social “Empresa de transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” y constituida formalmente con RUC. N° 20531794444, tipo de contribuyente, Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.). En la actualidad se encuentra en el sector dieciocho años, su domicilio fiscal es en: Mza. A lote 47 A.H. las Brisas 4ta etapa (mercado las brisas, curva de tiwiza) Ancash – Santa – Nuevo Chimbote y AV. Luis Ormeño s/n Casma. Tiene sistema de emisión de comprobante manual (Factura, boleta de transporte interprovincial). Se dedica al servicio de transporte de pasajeros

Chimbote – Casma y Buenavista de la Provincia de Casma, cuenta con dieciséis unidades de transporte. Esta bajo la representación Legal del gerente General Sr. Sare Zavaleta Jesús Segundo de cuarenta seis años de edad, de Ocupación transportista.

- **Visión.-** Ser la mejor empresa en el servicio de transporte de pasajeros, en la provincia de Casma y alrededores.
- **Misión.-** Ofrecer calidad, seguridad y confort a los pasajeros en el servicio de transporte.

Por lo expuesto anteriormente, el enunciado del Problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicio del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017?** Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017.**

Para poder conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.
2. Describir las Características del Financiamiento de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.

La justificación de la investigación, es porque nos facilita en resumen los mejores análisis, instrumentos financieros y conclusiones de diferentes autores, para la obtención del financiamiento en empresas de transporte público y no se vean afectadas en el futuro con una mala inversión. De manera que la empresa de transporte de la ciudad de Casma. “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” pueda tener un buen financiamiento para su crecimiento económico.

Esta investigación se centra en el rubro servicio por la importancia que tiene dentro de la economía de la ciudad de Casma.

Debido a las dificultades que se presentan en las MYPE es pertinente realizar este trabajo a fin de suministrar información sobre la caracterización del financiamiento para minimizar la informalidad y prever problemas en el futuro. Culminando este proyecto de investigación servirá para obtener mi título profesional de Contador Público.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú;

sobre aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Ruiz (2014) en su trabajo de investigación denominado: **La Financiación del Transporte Urbano: Un reto para las ciudades Españolas del Siglo XXI**. Encontró lo siguiente: Que a diferencia de los países de la Unión Europea, España no ha resuelto el puzle de la financiación de los transportes públicos. La crisis económica, los déficits de los ayuntamientos y las restricciones presupuestales pueden generar un desastre en los sistemas de transporte que actualmente prestan un servicio fundamental en España. En Francia, Alemania, Italia y todos los grandes países de la Unión Europea tienen sus propios sistemas de financiación, establecido mediante una Ley de carácter estatal. En cambio, en España se debe resolver con urgencia el modo en que se financian los sistemas de movilidad. Por lo tanto, España necesita con urgencia una Ley de financiación de los transportes públicos. Dado que al revisar la literatura pertinente no hemos podido encontrar trabajos de investigación relacionado con el sector transportes, estamos considerando trabajos de investigación relacionados con la variable, las unidades de análisis y otros sectores afines.

Carduño (2013) en su investigación titulada **“Invertir para movernos, prioridad inaplazable: diagnóstico de fondos federales para transporte y accesibilidad urbana”** preciso que los gobiernos locales en México cuentan con algunas fuentes de financiamiento

federales para llevar a cabo inversiones para mejorar la movilidad y accesibilidad de la población urbana, Si bien limitados, estos recursos son fundamentales para las ciudades del país debido a la dependencia de gran parte de los municipios de recursos provenientes de la federación y a la escasa recaudación local, lo cual limita su capacidad para financiar proyectos que reduzcan la dependencia del uso del automóvil, El destino de los fondos federales puede marcar la diferencia entre mejorar la calidad de vida en las ciudades, a través de inversiones en transporte público y modos no motorizados, o continuar con un modelo centrado en el automóvil, que tiene altos costos para la sociedad.

Además de los fondos presupuestarios previstos en el PEF, los gobiernos locales en México pueden acceder al Programa de Apoyo Federal al Transporte Masivo (PROTRAM) para financiar inversiones en transporte público, El PROTRAM es un mecanismo especial del Fondo Nacional de Infraestructura (FONADIN), fideicomiso público creado en 2008 para promover la participación del sector privado y público en el desarrollo de infraestructura. A la fecha, el FONADIN ha apoyado 66 proyectos, los cuales han implicado una inversión total de 188, 587 millones de pesos. De estos recursos, 10,915 millones se han destinado para implementar nueve proyectos de transporte público masivo (el 5.8% del total de recursos), de los cuales el PROTRAM ha aportado directamente 3,290.5 millones de pesos. Estos recursos han servido para desarrollar sistemas de “Buses

Rápidos Troncales” (BRT) en Baja California, Chihuahua, Estado de México, Guerrero, Nuevo León y Puebla. Sin embargo, cabe señalar que no todos estos sistemas de transporte han finalizado su etapa de implementación. Esto sugiere que, además de las cuestiones de financiamiento para infraestructura y estudios de factibilidad, los sistemas de BRT requieren de un acompañamiento federal más integral que asegure una buena capacidad institucional y de gestión en los gobiernos estatales y municipales para que dichos sistemas logren superar los retos de su puesta en marcha.

Álvaro (2013). En su investigación titulada: **Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina.** Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, cuya metodología de investigación fue investigación exploratoria de diseño transversal, las técnicas fueron a través de entrega de encuestas. Los resultados obtenidos fueron, que los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia, existe aislamiento en las empresas, financian su actividad productiva con capital propio, no recibieron ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos.

Velecela (2013). En su tesis de investigación titulado: **Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES**, realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador, cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento para las PYMES. Su metodología de investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y el instrumento un cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: No existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones, las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que los procesos para ello son tediosos.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable con la investigación de

estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Palacios (2016) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., lima 2016.** Llega a las siguientes conclusiones: Haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, se puede observar que la empresa recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. El financiamiento de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines. Las micro y pequeñas empresas del Perú, tienen limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las Mypes obtienen crédito de entidades financieras con una tasa de interés elevada perjudicando a la empresa para que continúe, por los altos costos del interés; restringiendo de esta manera las adquisiciones de tecnología y mercadería por parte de la misma. Asimismo se recomienda a las empresas que quieran seguir con financiamientos por parte de la banca formal y de las entidades financieras, seguir haciéndolo ya que obtienen mayores beneficios en

vez del financiamiento del ahorro personal, asimismo indagar en que instituciones bancarias y entidades financieras les ofrecen tasas de intereses bajas y poca documentación como requisito; además de un mejor asesoramiento.

Cortijo (2016) en su tesis titulada: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa midas transportes y servicios E.I.R.L. de Lima 2016.** Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. Llega a las siguientes conclusiones: La empresa solicita financiamiento de tercero, siendo este el Banco continental por ser cliente recurrente y es más beneficioso para la empresa, solicito un leasing financiero a la entidad bancaria, y el monto total a financiar es de \$ 54, 576.27 dólares, a una TEA de 15,77% y la tasa efectiva mensual es de 1.228% a un largo plazo, de 36 meses. Los recursos han provenido de las entidades bancarias, con bajas tasas de interés y la empresa al terminar de cancelar tendría que pagar la opción de compra que es de \$805 dólares para que el activo pase a nombre de la empresa.

Nuñera (2016) en su tesis titulada: **Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015.** Llega a las siguientes conclusiones:

Revisando la literatura pertinente, se han encontrado trabajos de investigación que coinciden que el financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, además por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Con respecto a la empresa en estudio se describió que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido a que incremento su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte.

Al igual que los trabajos de investigación y el caso del estudio, tienen las mismas características de financiamiento y consideran que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.

Las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC., establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

Jaramillo (2015). En su tesis titulada: **Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios- rubro**

transporte interprovincial de pasajeros en el Perú: Caso “transportes el poderoso cautivo EIRL” AYABACA – Piura, 2015.

Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicio – rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú y de la empresa “Transportes el poderoso Cautivo EIRL”, obtuvo los siguientes resultados: Existen diversas fuentes de financiamiento a las que las empresas de transporte pueden acceder en el Perú. Los empresarios y transportistas manifiestan que el tipo de financiamiento es de terceros, y que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades y que sus créditos recibidos fueron en largo plazo. La empresa en estudio se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT y la SUNARP. Es política de la empresa solicitar financiamiento al sistema financiero previa verificación de la necesidad de capital. Así mismo llego a las siguientes conclusiones: la empresa cuenta con 22 años de experiencia en el sector transporte. Cuenta con financiamiento interno por parte de la empresa y un financiamiento externo otorgado por una entidad financiera no bancaria (Caja Piura). La empresa cuenta con liquidez para afrontar la obligaciones financieras del crédito obtenido, el monto obtenido de crédito fue de S/. 100, 000; el cual fue pactado a pagar en un largo plazo (60 meses), la tasa de interés fue preferencial del 18.82%, por ser cliente recurrente, respaldado con una garantía hipotecaria, constituida por escritura pública de inmueble. Y

destinado a la adquisición de un activo fijo (compra de bus para transporte) y capital de trabajo.

2.1.3. Regionales

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

Flores (2015) En su tesis titulada: **“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015”**. Llego a las siguientes conclusiones respecto al financiamiento: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades. Finalmente, los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transportes.

Las características más importantes del financiamiento de la empresa Arco Iris SA. A1 de Nuevo Chimbote, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio de transporte colectivo de pasajeros a nivel urbano. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja Municipal); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alta que la del sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de los socios de la empresa y mejorar el servicio de transporte que realizan. Finalmente, el gerente de la empresa estudiada está de acuerdo con el sistema de arrendamiento financiero (leasing); sin embargo, todavía no aplican este tipo de financiamiento. Por tal motivo, se recomienda a los directivos de la empresa estudiada que, procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, y más adelante, tratar de utilizar el arrendamiento financiero (Leasing).

Agrega (2016) En su tesis titulada: **“El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel E.I.R.L. De Chimbote, 2013”**. Llega a las siguientes conclusiones:

Respecto al financiamiento: De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de las Mype del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del endeudamiento, lo que permita mejorar la rentabilidad

sobre recursos propios; es decir, aumentar la productividad y sus ingresos. Permitiéndoles tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión.

Según los autores pertinentes revisados y el estudio del caso realizado, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel E.I.R.L de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Castillo (2017). En su tesis titulada: **Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015.** Llego a las siguientes conclusiones:

De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera que la empresa en estudio “Corporación Obeman E.I.R.L”, cuenta con financiamiento propio y provenientes del sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito) con una tasa de interés anual del 32.40 %, a los micro y pequeñas empresarios les permite invertir en sus negocios obteniendo

resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

Finalmente, se recomienda a los responsables de las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán opciones de financiamiento, lo cual es una decisión sería que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para así no poner en riesgo nuestra empresa y que nuestro negocio prospere económicamente a largo plazo.

Meza (2013) En su trabajo de investigación denominado: **“El Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa de Servicios Turísticos Lucho Tours S.A.C. De la ciudad de Huaraz, periodo 2011”** Llego a la siguiente conclusión: El acceso a los servicios formales de financiamiento promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento e innovación además de ello ayuda a reducir las limitaciones financieras, en especial para las empresas pequeñas que tienen dificultades para autofinanciarse así como las que recién inician sus actividades. El acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, ya que como se sabe y es de conocimiento vital las opciones de buen financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una

empresa. Las instituciones financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los bancos y las instituciones no bancarias como las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito y las Edpymes y que los principales factores limitaciones para tener acceso al financiamiento son la situación económica general y la historia crediticia de la empresa frente a la necesidad de solicitar un crédito.

2.1.4. Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro del distrito de la provincia de Casma; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionados con la variable y el sector con nuestro objeto de estudio. Estudiando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Ángeles (2016) en su trabajo de investigación denominado: **“Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L.” Casma 2016.** Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Llego a las siguientes conclusiones: La empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a un tasa de interés entre el 11 a 20% favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos son para la compra de

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

Flores (2016). En su tesis titulada: **Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Corporación Vidrios & Aluminios Cristhian S.A.C. De Casma 2016.** Llego a las siguientes conclusiones: Respecto a sus antecedentes se puede observar que la mayoría de las Mypes optan por recurrir a las entidades financieras, esta podría llegar a una conclusión que existe una discriminación por parte de diversas bancas formales al momento de otorgar algún préstamo financieros hacia las Mypes estas podrían basarse por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera y la posible falta de información financiera transparente. Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Corporación vidrios & aluminios Cristhian S.A.C opta por un crédito financiero debido a que adquiere un nuevo local mucho más céntrico, provenientes de bancas formales (BCP y Banco Scotiabank), el cual solicito de este último el monto de 10,000 los cuales son obtenidos a corto plazo. Esto a su vez tiene gran

implicancia ya que dicho monto solicitado por la empresa fue invertido en el mejoramiento de su local esto debido a que la empresa ya contaba con un stock de materiales. Por ultimo respecto al análisis comparativo llega a la conclusión que coinciden que el financiamiento obtenido por las Mypes en su gran mayoría y la empresa en estudio son obtenidas por terceros, estos a través de entidades bancas formales, cuyo crédito obtenido son a corto plazo con una tasa de interés más baja. Si bien es cierto el financiamiento influye de manera considerable en el negocio, además que le brinda a la empresa la posibilidad de mantener su economía y continuar con sus actividades diarias de forma eficiente y estable, así como lograr un aporte mayor al sector económico en la que participan. Es por ello que toda banca formal en coordinación con el estado deben de influenciar mejores medidas que beneficien a los empresarios de las micro y pequeñas empresas para la obtención de algún crédito financiero, como por ejemplo disminuir los tramites de documentación, implementar medidas más flexibles de pagos, menores tasas de interés, entre otros; siendo estas empresas una fuente principal a la hora de generar empleo en el Perú y en su gran mayoría cuentan con recursos que son limitados que se les puede dificultar para la obtención de algún crédito mayor y además que toda empresa para la obtención de algún crédito es necesario averiguar toda entidades financieras con el fin de comparar las mejores tasas de interés que éstas brindan, este dato a su

vez les va beneficiar para el desarrollo del pago del préstamo obtenido.

2.2.Bases teóricas

2.2.1 Teorías del Financiamiento:

Fernández (2009). La hipótesis del Financiamiento asiste de aprender la sensatez del conducta de sociedad, inversionistas individuales; la disposición de conceder recursos en el tiempo, averiguando un estabilidad entre consumo e inversión. Descrita de esta manera la hipótesis del financiamiento persigue combinar rentabilidad y riesgo formando notoria referencia a los mercados financieros. **(Pág. 24)**

Gómez (2010). La hipótesis del financiamiento establece el propósito de la estructura corporativo esta con un partícipe: Los socios. La orientación de la sociedad toma decisiones que benefician a los socios o accionistas. Por consecuencia, todo financiamiento corporativo está establecida en la teoría de que la organización debe averiguar el incremento de su cuantía para los socios o accionistas.

Díaz Reinoso, P. N., & Valencia Rosado, G.C. (2016). Las Mypes en la economía del PBI del Perú el aporte de las Mypes al PBI en el método bancario y los créditos en crecimiento de las Mypes y su obligación de financiamiento reglamento SBS, ley N° 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS” los financiamiento crediticios bancarios a las partes lucrativas de transformación de la banca múltiple por variedad de

créditos de financiamiento bancario de las Mypes riesgo de financiamiento bancario retraso o morosidad de tipo econométrico software “eviews” simulacro de escenarios para la proyección de PBI simulación de casos de proyección de colocaciones, simulacro de contextos para la lanzamiento de ventas netas de las Mypes, simulacro de contextos para la proyección de tasa de interés activa promedio, proyección econométrica de las variedades de categorías de amenazas y riesgo de crédito del deudor, proyección de la tasa de morosidad cobertura de la portafolio en atraso rentabilidad del método bancario exposición de resultados.

Punto contable define que anteriormente, el hecho de endeudarse o financiarse mediante préstamos se pensaba que solo podían realizar las grandes empresas, sin embargo con los cambios económicos que en macroeconomía ha experimentado nuestro país, ahora hasta financiarse es un asunto vital o necesario para las Mypes.

2.2.2 Teorías de la Mype:

Origen de la Mype:

Valdi (2015). El levantamiento de la Mype, es por a dos maneras: Primero por, algunas que se formaron como sociedades propiamente dichas, en las que se puede sobresalir cabalmente en una organización y una estructura, donde militan un trabajo corporativo empresarial (propietario de la rúbrica) y trabajo pagado. Y la segunda por aquellas que obtuvieron un principio familiar caracterizadas por una trabajo a lo que solo le impacientó su duración, sin facilitar mucha vigilancia a

temas tales como el costo de oportunidad del capital o la inversión de financiamiento que pueda dar aumento. No obstante con algunas limitaciones en tema de información, capacitación, escala, equipamiento, organización, etc.

Estas restricciones precedentemente explicadas fueron adquiriendo una forma suficientemente perjudicial como para perturbar tanto la productividad como la calidad de estas sociedades o empresas, apartando los niveles internacionales y causando que las mismas durante los 70', época de inestabilidad e inseguridad.

La macro económica se impacientaron solamente por su permanencia que las sumió en una profunda crisis, siguió también en la década del 80'. Estando esta entonces la segunda época en la historia de la evolución de las MYPES.

Evolución de las MYPES en el Perú

Valdi (2015). Las MYPES se crearon por la carencia y necesidad de crear formas de composición productiva de naturaleza vertical entre microempresas de un igual sector a fin de ganar competitividad, de otro lado, las microempresas se forman por el vano que crea la propia imperfección del mercado, sobre todo por la incapacidad de las magnas empresas, sociedades y las políticas económicas de los gobiernos para crear empleo y solucionar así el problema de la pobreza.

En nuestro país Perú, una de los orígenes fue terrorismo que tenía sus consecuencias en las comunidades campesinas lo que causaba las

migraciones de la gente de campo a las ciudades en los 80's las que crean inicialmente como informales, en los 90's, fueron las privatizaciones que traen consigo un alto costo social ocasionando despidos grandes en las empresas, varios de estos personales con incentivos y beneficios que se les otorgaba crearon sus microempresas, en este sector una gran parte buscaron formalizarse.

En la presente década al no pretender ser absorbidas como mano de obra barata por las magnas empresas y no tener empleo tanto la mano de obra no calificada y aun profesionales calificados, Tratan de formar sus ingresos en manera competitiva sin esperar que el gobierno central les otorgue de todo, hallando la manera más eficaz y recomendable de absorber la mano de obra es a través de la pequeña empresa; de otra forma, la fuerte migración de provincia a la capital y en general hacia las magnas ciudades del interior originaron la generación de las mismas.

Las Mypes en el Perú:

De acuerdo a las últimas estadísticas disponibles de las micro y pequeñas empresas, formuladas por la Dirección de Desarrollo Empresarial y Dirección General de Mype y Cooperativas del Ministerio de la Producción, la microempresa representa en nuestro país un 94.7% (1'136,767 empresas aproximadamente) del grupo empresarial Peruano; la pequeña empresa, representa un 4.6% (55,534 empresas aproximadamente); y la mediana y gran empresa, representa un 0.7% (8,363 empresas aproximadamente) **Ravelo (2010).**

Según la actividad económica:

La actividad económica, es un 84.2% de las MYPES forman actividades en el sector terciario de la economía nacional, un 47.2% en el comercio y un 37% en servicios generales; en el sector secundario forman activamente un 13.1 % en la manufactura un 10.3% y un 2.8% en los sectores de construcción; y un 2.7 % del sector primario, un 1.9% en el sector agropecuario, un 0.5% en la minería y por último 0.3% en pesca.

Las Mypes y su generación del empleo en el Perú:

Valdy (2015). Forman opiniones muy divulgadas y comunes en la dirección que las pequeñas y microempresas en el país crean un 75% de empleo de la población ocupada que construyen parte de la población económicamente Activa (PEA), Con esto quiere decir que de cada 100 compatriotas que están laborando, un número de 75 están laborando en las MYPES y apenas un 25% dependientes que están laborando están en las otras sociedades (se toma en cuenta empresas transnacionales, grandes y medianas unidas).

La Problemática de las Mypes en el Perú

Nuestro país es calificado y se encuentra dentro de los países con mayor generación de empujes de actividades emprendedoras a nivel mundial, asimismo es el primer país en mortalidad de sociedades y empresas: Se calcula que un 50% de las Mypes en el país cierran sus actividades antes de llegar a los doce meses de creadas, contexto que se forma por una carencia de noción de las formas de gestión y

habilidades gerenciales, agravada por la elevada informalidad de sus improvisación, baja productividad, operaciones, en consecuencia baja competitividad, que afecta en una menor rentabilidad, y culmina con la quiebra (**Ravelo, 2010**)

2.2.3 Teoría del sector servicio

Origen de los sectores económicos la hipótesis de los Tres Sectores fue desarrollada por Colin Clark y Jean Fourastié, ambos economistas del siglo XX. **Colin Clark y Jean Fourastié.**

Teoría de los tres sectores según esta hipótesis, el objeto de una economía avanza por una serie de sectores cuya importancia está dominada por la renta del país al que se le aplique. Esto lo explica Fourastié en su libro: La gran esperanza del siglo XX.

Teoría de los tres sectores; estos tres sectores de los economistas hablan serian:

- **Sector primario:** Obtención de recursos naturales.
- **Sector secundario:** Manufacturación de bienes.
- **Sector Terciario:** Ofertas de servicios.

Según la distribución de las fuerzas de trabajos en cada uno de los sectores (porcentaje de población empleado), se pueden diferenciar diferentes estadios en la evolución de una civilización: Primera fase: Civilizaciones tradicionales. Segunda fase: Periodo de transición. Tercera Fase: Civilización terciaria.

A. Clasificación de los sectores:

- **Empresas del sector primarios:** También denominado extractivo, ya que en el mercado básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza: Agricultura, Ganadería, caza, pesca, extracción de áridos, agua, minerales, petróleo, energía, eólica, etc.
- **Empresas del sector secundaria e industrial:** Se refiere aquellas que realiza algún proceso de la materia prima. Abarca actividades tan diversa como la construcción, óptica, maderera, la textil, etc.
- **Empresas del sector terciario o de servicios:** Incluye las empresas cuyo principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales. Comprende también una gran variedad de empresas, como las de transporte, bancos, comercio, seguros, hotelería, asesorías, educación, restaurantes, etc.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, o bien de algunas gestiones de gobierno y sirven para complementar los recursos propios. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos

parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo (Pérez & Capillo, 2011).

2.3.2 Definición de Mype

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. SUNAT (2013)

LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA LEY N° 28015.

CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES		
Micro empresa	Pequeña empresa	Mediana empresa
Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's	Ventas anuales superiores a 150 UIT's y hasta el monto máximo de 1700 UIT's	Ventas anuales superiores a 1700 UIT's y hasta el monto.

“El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministerio de Economía y Finanzas cada dos (2)

años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector”.

Las importancias de las Micro y Pequeña Empresa

En el Perú las MYPE representa un segmento significativo en la creación de fuentes de empleo, en tal sentido que un número mayor al 80% de la urbe económicamente activa se halla laborando y son generadoras de un casi un 45% del producto bruto interno (**PBI**). En conclusión la relevancia de las MYPES en el Perú como una principal fuente de creadora de empleo y remedio de la pobreza se da: Facilitar cuantiosos puestos de trabajo y empleo.

- Disminuyen el índice de pobreza a través de acciones de creación de ingresos.
- Estimulan a un ánimo empresarial y el cáncér emprendedor de la población nacional
- Representa el principal origen de progreso del sector particular o privado.
- Corrigen el repartimiento del ingreso.
- Favorecen a la entrada nacional y al crecimiento económico de la población.

2.3.3 Definición del sector servicio

Se refiere a una parte de la actividad económica cuyos elementos tienen características comunes, guardan una unidad y se diferencian de otras agrupaciones. Su división se realiza de acuerdo a los procesos de producción que ocurren al interior de cada uno de ellos (**Navarro, s/f**)

Son aquellas actividades económicas organizadas para la prestación y venta de un servicio; de acuerdo a la clasificación de las actividades económicas establecida por la economía clásica, las empresas de servicios conforman el sector terciario de la economía (**Actualizase, 2014**).

Son organizaciones que ofrecen a sus clientes productos que son intangibles y que pueden tener fines lucrativos o no. Tiene una característica no producen bienes materiales de manera directa, es decir producen servicios con la intención de satisfacer las necesidades del mercado. **Ventura (s/f)**.

Son empresas de servicios aquellos entes que tienen por función brindar una actividad para la satisfacción de las necesidades y deseos de los clientes por medio de una actividad empresarial.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será no experimental – Descriptivo - bibliográfico y de caso.

Sera no Experimental, porque no se manejarán determinadamente las variables a ser estudiadas, solo nos limitaremos a observarlas en su contexto natural espontáneo.

Es descriptivo porque la investigación solo se limitará a describir los aspectos más relevantes de las variables a ser estudiadas (Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas).

Será bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores y/o en distintas fuentes documentales.

3.2.Población y Muestra.

3.2.1. Población: Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfico – documental y de caso no habrá población.

3.2.2. Muestra: Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfico - documental y de caso no habrá muestra.

3.3.Definiciones conceptuales y Operacionales de Variables e indicadores.

No aplica porque fue una investigación bibliográfica-documental y de caso.

3.4.Técnica e instrumentos.

3.4.1. Técnica: Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizara la técnica de la revisión bibliográfica y encuesta.

- **Revisión Bibliográfica:** La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la Búsqueda de información escrita sobre el presente trabajo de investigación.

- **Encuesta:** Técnica utilizada para la recolección de datos necesarios para el desarrollo de la investigación.

3.4.2. Instrumentos: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizara los instrumento las fichas bibliográficas y cuestionario.

- **Ficha Bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas y que se consulten, para llevar un registro de aquellos estudios, aportes y teorías que dieron el soporte científico correspondiente a la investigación.
- **Cuestionario:** Se utilizó con el propósito de obtener información sobre el financiamiento que obtuvo la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.

3.5.Plan de Análisis.

- Para alcanzar el objetivo específico 01, se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.
- Para alcanzar el objetivo específico 02, se utilizara el cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedente, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.
- Para alcanzar el objetivó especifico 03, se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta a comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.6. Matriz de Consistencia.

(Anexo N° 01).

3.7. Principios Éticos.

La investigación ha sido ejecutada teniendo en cuenta las normas implantadas por la Escuela de Pre Grado, la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con el propósito de determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C.” – Casma, 2017.

La presente investigación se estableció con el código de ética del contador y los principios éticos de: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sean honesto e intachable en todo sus actos. La indagación importante desde lo documental y

descriptivo, su análisis e interpretación con la posibilidad de concebir conocimiento nuevo para futuras investigaciones.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Resultado respecto al objetivo específico 1: Describir las Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

Cuadro N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ, 2017.

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Palacios (2016)	Respecto al financiamiento concluyó que recurre a financiamiento de terceros, siendo este la banca formal (Banco de Crédito del Perú), solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiendo en activos fijos.
Cortijo (2016)	Concluyó que solicita financiamiento de terceros (Banco Continental), por ser cliente recurrente. Solicito un leasing financiero por un monto de \$54.576.27 dólares, a una TEA de 15,77% y tasa efectiva mensual de 1.228%, a largo plazo (36 meses).
Nuñera (2016)	Concluyó que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido al incremento de su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las

	demás empresas de transporte.
Jaramillo (2015)	Concluyó que su financiamiento es interno por parte de la empresa y externo, por parte de entidades financieras no bancaria (Caja Piura), la empresa cuenta con liquidez para afrontar las obligaciones financieras del crédito, el monto del crédito fue S/. 1000,000; a largo plazo (60 meses), la tasa de interés fue preferencial del 18,82%, por ser cliente recurrente, respaldado con una garantía hipotecaria, constituida por escritura pública de inmueble. Y destinado a adquisición de un activo fijo y capital de trabajo.
Flores (2012)	Concluyó que utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros, del sistema no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), por lo que les exigen menos garantías, pero que si pagan una tasa de interés más alta que el sistema bancario. Asimismo el financiamiento es bien utilizado, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades, finalmente los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transporte.
Agreda(2016)	Concluyó que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad de las Mypes del Perú, siempre y cuando se haga uso adecuado del endeudamiento, y permita mejorar la rentabilidad de recursos propios aumentando la productividad y sus ingresos; brinda a la empresa la posibilidad de mantener su economía, y como

	consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad y aporte al sector económico al cual participa, brindándole mayor capacidad de desarrollo y acceder a créditos en mejores condiciones.
Castillo (2017)	Concluyó que cuentan con financiamiento propio y proveniente del sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito), con tasa de interés anual del 32.4%, lo que les permite invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, siendo competitivos y posicionarse en el mercado.
Meza(2013)	Concluyo que el acceso de financiamiento de servicios formales promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento, en especial a las Mypes que tienen dificultades para autofinanciarse, el acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado y es de conocimiento vital las opciones de buen financiamiento para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Las instituciones financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los bancos y las instituciones no bancarias, los principales factores limitaciones para tener acceso al financiamiento son la situación económica general y la historia crediticia de la empresa.
Ángeles(2016)	Concluyo, que la empresa cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a un tasa de

interés entre el 11 a 20% , para la compra de activos fijos, siendo este favorable debido a que incremento sus ganancias, permitiéndoles crecer económicamente. Recurre a la banca formal ya que sus proyecciones son a largo plazo y las tasas de intereses son más factibles a lo que ofrece una entidad no bancaria donde la tasa de interés es más elevada.

Flores(2017) Concluyo que el financiamiento obtenido para las Mypes y la empresa en estudio, en su gran mayoría son obtenidas por financiamiento de terceros, estos a través de entidades bancas formales, cuyo crédito obtenido son a corto plazo con una tasa de interés más baja.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes de la presente investigación

4.1.2. Resultado respecto al objetivo específico 2: Describir las Características del Financiamiento de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA “EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.”- CASMA, 2017.

N°	ITEMS	RESULTADOS	
		SI	NO
	CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO		
1	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
2	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de	X	

	terceros?	
3	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X
4	¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	X
5	¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?	X
6	¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	X
7	¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?	X
8	¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?	X
9	¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	X
10	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X
11	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X
12	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X
13	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X
14	¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X
15	¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?	X
16	¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	X
17	¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?	X

18	Monto del crédito solicitado	
	a) 1,000 – 3,000	
	b) 3,000 – 5,000	
	c) 5,000 – 10,000	
	d) 10,000 – 15,000	
	e) 15,000 – 20,000	
	f) 20,000 a más	X
19	¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	
	a) 06 meses	
	b) 12 meses	
	c) 24 meses	
	d) 36 meses	X
	Otros.....	
20	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos créditos?	1.22 % mensual
21	Requisitos para obtener financiamiento	
	▪ Vigencia Poder	
	▪ Copia Constitución Empresa	
	▪ Copia Constitución unidades de la empresa	
	▪ Copia DNI	
	▪ 3 últimos PDT	
	▪ Declaración Anual	

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

4.1.3. Resultado respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.

CUADRO N°03

**HACER UN ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS
DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL
SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ Y DE LA “EMPRESA DE TRANSPORTE
TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C.”- CASMA, 2017.**

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS			
ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	Resultados del Objetivo Específico 1	Resultados del Objetivo Específico 2	Resultados Objetivo Específico 3
Forma de financiamiento	<p>Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Flores (2012), Agreda (2016), Meza (2013), Ángeles (2016) y Flores (2017), financian su actividad con financiamiento de terceros, siendo este banca formal.</p> <p>Jaramillo (2015), Castillo (2017), Flores (2012), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras.</p>	<p>La “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”. Financian su actividad con financiamiento de terceros, mediante la banca formal y entidades financieras.</p>	Si Coinciden

<p>Entidad a la que recurren</p>	<p>Palacios (2016), Cortijo (2016), Meza (2013), Ángeles (2016) y Flores (2017) Financian su actividad con la banca formal.</p> <p>Jaramillo (2015), Castillo (2017), Flores (2012), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario (Cajas municipales, rurales y Edypymes). (Caja Piura)</p>	<p>La “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”. Recurre a la banca formal (Scotiabank) y entidades financieras del sistema no bancario. (Caja Piura)</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>Tasa de interés</p>	<p>Palacios (2016) y Cortijo (2016) establecen que las tasas de interés son del 15% y 15,77% TEA y tasa 1.228% mensual.</p>	<p>La “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”. La tasa de interés fue 1.22%, mensual.</p>	<p>No Coinciden</p>
<p>Plazo del crédito solicitado</p>	<p>Palacios (2016), Cortijo (2016), Jaramillo (2015) y Ángeles (2016). El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo (36 meses).</p>	<p>La “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”. A largo plazo 36 meses.</p>	<p>Si Coinciden</p>

En qué fue inversión el crédito financiero	Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Ángeles (2016) Destinado a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo.	La “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”. Se invirtió en capital de trabajo y activo fijo.	Si coinciden
---	---	---	---------------------

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos.

4.2. Análisis de resultados

4.2.1. Respecto al objetivo 1

Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Flores (2012), Agreda (2016), Meza (2013), Ángeles (2016) y Flores (2017), coinciden en sus resultados al mencionar que los representantes legales de las Mypes financian su actividad con financiamiento de terceros, siendo este banca formal, solicitando el crédito a largo plazo, invirtiendo en activo fijos, capital de trabajo; permitiéndoles crecer económicamente debido al incremento de su rentabilidad y les permite competir con las demás empresas de transporte.

Jaramillo (2015), Castillo (2017), Flores (2012), Meza (2013), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras (Cajas municipales, rurales y Edypymes), por los que les exigen menos garantías pero si pagan una tasa de interés más alta que el sistema bancario. De manera que el financiamiento es bien utilizado, activo fijo o capital de trabajo, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades; los autores en mención establecen que el

sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa para el sector transporte.

Estos resultados coinciden con el antecedente internacional de:

Álvaro (2013), Velecela (2013), los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo, financian su actividad productiva con capital propio, las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia.

4.1.1. Respecto al objetivo 2

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa de transporte tours Jesus de Nazareth S.A.C. Financian su actividad con financiamiento de tercero, siendo esta Banca formal (Scotiabank) y con entidades financieras no Bancarias (Caja Piura), menciona que las banca formal, instituciones financieras privadas, le otorga mayores facilidades de crédito; igual que las Instituciones Financieras Públicas, Cajas Municipales, rurales y Edypymes. Los créditos otorgados fueron con los montos solicitados más de S/. 20, 000 y a largo plazo (36 meses) y con un interés 1.22 % mensual, su inversión fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Manifiesta que el financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.

4.1.2. Respecto al objetivo 3

En cuanto a la comparación del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa de transporte tours Jesus de Nazareth S.A.C.

- Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Flores (2012), Agreda (2016), Meza (2013), Ángeles (2016) y Flores (2017), Su forma de financiamiento es de terceros, siendo este banca formal. Jaramillo (2015), Castillo (2017), Flores (2012), cuentan con financiamiento de tercero del sistema no bancario, entidades financieras. Lo que coincide con el caso en estudio, Financian su actividad con financiamiento de terceros, mediante la banca formal y entidades financieras.
- Palacios (2016), Cortijo (2016), Meza (2013), Ángeles (2016) y Flores (2017) Entidad que recurren para financian su actividad es con la banca formal. Jaramillo (2015), Castillo (2017), Flores (2012), cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario (Cajas municipales, rurales y Edypymes). (Caja Piura). Lo que coincide con el caso en estudio. Recurren a la banca formal (Scotiabank) y entidades financieras del sistema no bancario. (Caja Piura).
- Palacios (2016) y Cortijo (2016) establecen que las tasas de interés son del 15% y 15,77% TEA y tasa 1.228% mensual. En consecuencia no coinciden con el caso en estudio, ya que la tasa de interés fue 1.22%, mensual.

- Palacios (2016), Cortijo (2016), Jaramillo (2015) y Ángeles (2016). El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo - 36 meses. Lo que coincide con el caso en estudio fue a largo plazo - 36 meses.
- Palacios (2016), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Jaramillo (2015), Ángeles (2016) En qué fue invertido el crédito financiero, fue destinado a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo. Lo que coinciden con el caso en estudio se invirtió en capital de trabajo y activo fijo.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo 1

En conclusión las características de la forma de financiamiento que tienen las Mypes del Perú del sector servicio, es que se financian con créditos financieros de terceros ,banca formal y banca no formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), el plazo de financiamiento otorgado es dependiendo de la institución financiera privadas, banca formal es largo plazo ya que las tasas de interés son bajas por las garantías o requisitos que solicitan y si es instituciones Públicas del sistema no bancario formal es corto plazo, por lo que les exigen menos garantías, pagan una tasa de interés más alta que el sistema bancario, su inversión es capital de trabajo y activos fijos, el acceso al financiamiento le brinda mayor productividad y desarrollo económico, les ayuda al fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa. Las limitaciones del crédito es el historial crediticio de la empresa. Finalmente los autores revisados establecen que

el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transporte.

5.2. Respecto al objetivo 2

En conclusión a los resultados adquiridos en el cuestionario, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (Scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Piura), en mención las dos instituciones financieras (Privada y Públicas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados que son más de S/. 20, 000 y a largo plazo (36 meses) y con un interés 1.22 % mensual, su inversión fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Este financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.

5.3. Respecto al objetivo 3

En cuanto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos comparativos coinciden con respecto a que financian su actividad con financiamiento de terceros, de la banca formal y banca no formal, siendo este a largo plazo, 36 meses, lo que respecta a la tasa de interés no coinciden por ser muy bajos para la empresa en estudio por ser cliente recurrente, su inversión del crédito fue destinado a capital de trabajo, activo fijos y capacitación al personal, brindando un mejor servicio de transporte a sus clientes. El acceso al crédito aumento sus ingresos a través del financiamiento y el sector económico al cual pertenece.

5.4. Conclusión General

El financiamiento influye de manera trascendental en la empresa, siempre y cuando sepan invertir de forma eficiente, y maximizar como capital de trabajo, compra de activos fijos, ampliación o mejoramiento del local o capacitación al personal. Las Micro y pequeñas del Perú incluyendo la empresa en estudio, utilizar financiamiento de propios y de terceros, previos análisis de las políticas y condiciones crediticias, el acceso al financiamiento a regenerado significativamente la rentabilidad de sus empresas, pueden mantener su economía y favoreciendo el incremento de su rentabilidad. Las instituciones financieras ofrecen mayores ofertas de créditos para el sector transporte como es el leasing financiero, pues no se utilizan recursos propios.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.

6.1. Referencias bibliográficas.

Actualizase (2014). Definición de una empresa de servicios. Recuperado de: <http://actualicese.com/2014/05/29/definicion-de-una-empresa-de-servicios/>

Ángeles, J. (2016) Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000004575>.

Agrega, H. (2016) “El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel E.I.R.L. De Chimbote, 2013”. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(29\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(29).pdf)

Álvaro, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Obtenido de:

http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Atarama, Y. (2014). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector servicio – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, periodo 2012”, Piura- Perú. Disponible en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>

Carduño, J. (2013) “Invertir para movernos, prioridad inaplazable: diagnóstico de fondos federales para transporte y accesibilidad urbana”, México. Disponible en: http://mexico.itdp.org/wp-content/uploads/ITDP_FONDOSFEDERALES_19-11-2013_2.pdf

Castillo, M. (2017). En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>

Choy, E. (2010). Competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) ante el Tratado de Libre Comercio (TLC). En Revista Quipukamayoc, Vol. 17 N° 33 pp. 127-132 - UNMSM, Lima, Perú. Definición. Financiamiento. ABC (2014). Recuperado el en 26 del 03 del 2018. Cito en:

<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

© **Copyright Gestion.pe - Grupo El Comercio**; tema publicado: Sector Servicios aporta más al PBI que Minería y Comercio. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/sector-servicios-aporta-mas-al-pbi-que-mineria-y-comercio-2136170>

Cortijo, C. (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Midas transportes y Servicios E.I.R.L. De Lima 2016”. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045751>

Díaz Reinoso, P. N., & Valencia Rosado, G. C. (2016). Estudio Del Financiamiento A Las Mypes Por Créditos Otorgados Por El Sistema Bancario Y Su Influencia En El Riesgo Crediticio De La Banca En El Perú, Periodo 2006-2016. Ucsm. Disponible en: <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/handle/UCSM/5035>

Fernández (2009). Fundamentos teóricos de la financiación empresarial. Universidad de Oviedo. Club planeta. Fuentes de financiamiento. Disponible en:

http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm.

Flores, H. (2015). “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: [file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(27\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(27).pdf)

Flores, N. (2016) En su tesis titulada: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Corporación Vidrios & Aluminios Cristhian S.A.C.”. De Casma 2016. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044280>

Jaramillo, J. (2015) Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios -rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú Caso: “Transportes El Poderoso Cautivo EIRL” Ayabaca –Piura, 2015. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040041>

- Gleave, D. (2016).** “Transporte Público Urbano” Disponible en:
<http://la.steerdaviesgleave.com/servicios/trasporte-colectivo-urbano>
- Meza (2013)** “El Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa de Servicios Turísticos Lucho Tours S.A.C. De la ciudad de Huaraz, periodo 2011”
- Navarro (s/f).** Los sectores económicos .Recuperado de:<https://sites.google.com/site/economia20parabachillerato/temario/tema-2-los-agentes-y-los-sistemas-economicos/3-los-sectores-economicos>
- Nureña, D, (2016)** “Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote).
Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>
- Palacios, S. (2016)** Caracterización Del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016.
Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044240>
- Pérez, L, y Campillo, F. (2011).** Financiamiento. Recuperada el 08 de abril del 2018. Disponible en:

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>. Teorías sobre la empresa. Recuperado el 08 de abril del 2018. Disponible en: <http://euroibiza.org/?p=545>.

Ravelo, J. (2010). Estrategia. Las Mypes en el Perú. Lima, Perú. Recuperado el 08 de abril del 2018. Disponible en: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>.

Ricardi, J. (2013). El Financiamiento. Recuperado de: <http://conceptodefinicion.de/comercio.google.com.pe/webhp?sourceid=chromeinstant&ion=1&espv=2&ie=UTF-8#q=36.%09Ricardi+G%2F>

Rojas, V. (2015). Inventarios Como Fuentes de Financiamiento. Obtenido de Academia Recuperado de: http://www.academia.edu/18405752/Inventarios_como_fuentes_de_financiamiento

Ruiz, M. (2014). La financiación del transporte urbano: Un reto para las ciudades Españolas del Siglo XXI. <http://www.elsevier.es/es-revista-investigaciones-europeas-direccion-economia-empresa-345-articulo-la-financiacion-del-transporte-urbano-90265448>

Tello, L. (2014). Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo. Recuperado de:

http://dspace.unitru.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/760/tello_lesly.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sarmiento, R. (2010). "La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia, periodo 1997.2004" Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos///archivos/sarmientoysalazar2005_1.pdf.

SUNAT. (2013). Negocios/MYPE. de Orientación MYPE y Normas. Recuperado de: <http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas>

Valdy K. (2015) El origen de las Mypes. Recuperado el 08 del 04 del 2018. Disponible en: <http://documents.mx/documents/el-origen-de-las-mypes.html>

Velecela, N. (2013). “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. (Tesis para optar el grado el Magister) Universidad de cuenca. Cuenca, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Ventura, S. (s/f). Empresas de servicios .Recuperado de: <http://www.gestion.org/recursos-humanos/3263/empresas-de-servicios/>

6.2. Anexos

6.2.1. Anexo N°01 - Matriz de consistencia

TÍTULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “empresa de transporte tours Jesus de nazareth s.a.c.”- casma, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” – Casma, 2017.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresa del sector servicio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” – Casma, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.”- Casma, 2017.</p>

6.2.2 Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

Cifuentes Arellano, R. (2016).

El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia que permite la mejora en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo, ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad de trabajo.

Link: <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Bazán J. (2014). *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado:*

Las MYPES se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros referenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones.

6.2.3 Anexo 06: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la "Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C", para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO "EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS JESUS DE NAZARETH S.A.C."- CASMA, 2017.**

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

Entrevistador (a): *Olivera Martini Jacqueline Angela* Fecha: *18/01/2018*

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *46*
2. Sexo
Masculino (X)
Femenino ()
3. Grado de instrucción:
Primaria completa ()
Primaria incompleta ()
Secundaria completa ()
Secundaria incompleta ()
Superior universitaria completa ()
Superior universitaria incompleta ()
Superior no universitaria completa (X)
Superior no universitaria incompleta ()
4. Estado Civil:
Soltero (X)
Casado ()
Conviviente ()
Viudo ()
Divorciado ()
5. Profesión: *Policia Retirado* Ocupación: *TRANSPORTISTA*

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector:18.....
7. Formalidad de la empresa:
- | | |
|----------|-----|
| Formal | (X) |
| Informal | () |
8. Número de trabajadores permanentes:.....3.....
9. Número de trabajadores eventuales:.....13.....
10. Motivos de formación de la empresa:
- | | |
|-------------------------|-----|
| Maximizar ingresos | (X) |
| Generar empleo familiar | () |
| Subsistir | () |
| Otros | () |

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?
- | | |
|----|-----|
| Si | () |
| No | (X) |
12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
- | | |
|----|-----|
| Si | (X) |
| No | () |
13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?
- | | |
|----|-----|
| Si | (X) |
| No | () |
- Menciones: ...scotiabank.....
14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?
- | | |
|----|-----|
| Si | (X) |
| No | () |
- Menciones: ...CAJA PIURA.....
15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?
- | | |
|----|-----|
| Si | (X) |
| No | () |
16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?
- | | |
|----|-----|
| Si | (X) |
| No | () |

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?
 Si
 No
18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?
 Si
 No
19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?
 Si
 No
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?
 Si
 No
21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?
 Si
 No
22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
 Si
 No
23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
 Si
 No
24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
 Si
 No
25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?
 Si
 No
26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?
 Si
 No
27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?
 Si
 No

28. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas

29. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros.....


30. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: ...^{1.22}... Mensual

Requisitos para obtener financiamiento:

- Vigencia Poder
- Copia Constitución Empresa
- Copia Constitución unidades de la empresa
- Copia DNI
- 3 ultimos PDT.
- Declaración anuel.

EMPRESA DE TRANSPORTE TOURS
JESUS DE MIZBERT S.A.C.


Jesús Segundo Dore Zavaleta
GERENTE GENERAL

Gracias por su apoyo en la investigación.