

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L., CASMA 2016

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

AUTORA:

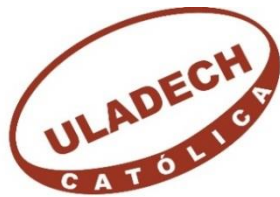
BACH. ANGELES RODRÍGUEZ JHANET GUADALUPE

ASESOR:

MGTR. C.P.C. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CASMA – PERÚ

2017



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L., CASMA 2016

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

AUTORA:

BACH. ANGELES RODRÍGUEZ JHANET GUADALUPE

ASESOR:

MGTR. C.P.C. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CASMA – PERÚ

2017

JURADO EVALUADOR

i

Dr. CPCC Luis Alberto Torres García
Presidente

Mg. CPCC Juan Marco Baila Gemin
Secretario

Dr. CPCC Ezequiel Eusebio Lara
Miembro

ii

AGRADECIMIENTO

Primeramente doy gracias a Dios, por su bendición y su amor, permanente, y por permitirnos cada día ser más humano.

Al Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda, por la orientación, paciencia y confianza brindada para que la presente se cristalice. A todas las personas que participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación, muchas gracias por su apoyo y enseñanza.

A todas aquellas personas que hicieron posible la realización y culminación de este informe.

DEDICATORIA

A mis Padres Maximina y Alejandro; y mi gran hermano Hernán, por el apoyo incondicional, cariño y comprensión en todo momento, por estar siempre a mi lado y por la ayuda económica brindada para poder estudiar. Sin ellos no hubiera logrado nada, son la razón y motivo del esfuerzo que hago día a día para seguir creciendo.

A la persona especial que desde que llego a mi vida, supo apoyarme para continuar y nunca renunciar, gracias por su amor incondicional y por su ayuda en mi informe.

A los beatos (Miguel Tomaszek y Zbigniew Strzałkowski), quienes intercedieron ante Dios por medio de mis oraciones, para poder seguir siempre el camino del bien, por darme la fuerza necesaria para seguir adelante y no rendirme ante nada, por enseñarme a vencer los obstáculos y no quedarme en el intento.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Teniendo como giro principal el transporte de carga terrestre. Para llevar a cabo dicha investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y aplicando técnicas como revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que las empresas financian con capital de terceros, siendo de la banca formal y las entidades financieras, solicitando a corto plazo, con una tasa de interés del 11% al 32.40%, utilizados en capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local, programas de capacitación. Del mismo modo se encontró que la empresa del caso de estudio la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., tuvo acceso a un financiamiento de la banca formal, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés entre el 11 al 20%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos.

Finalmente se concluye que las empresas 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.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas y sector servicios.

ABSTRAC

The general objective of this research was to determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Case of Transport and Commercial Company Krisma EIRL, Casma 2016. To carry out this research, a methodology was used qualitative with non-experimental design, descriptive documentary bibliography and applying techniques such as bibliographic review, interview and comparison and instruments such as bibliographic records and questionnaire. Obtaining the following results: Most authors agree that companies finance with third-party capital, being from formal banks and financial institutions, requesting in the short term, with an interest rate of 11% to 32.40%, used in capital of work, fixed assets, technology, maintenance of premises, training programs. In the same way it was found that the company of the study case, the company Transportes y Comercial Krisma EIRL, had access to financing from the formal bank, this being the Banco del Credito del Peru, requesting the loan in a long term, obtaining a rate of interest between 11 to 20%, investing for the acquisition of fixed assets.

Finally, it is concluded that the companies finance with third-party capital, in the entity that they resort some are requested to the formal bank and to the financial entities, obtaining differences in the interest rates and in the term of the credit of the requested financing; the credit obtained was invested in different purposes.

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

CONTENIDO

	Pág.
1. Caratula de tesis	i
2. Contra caratula	ii
3. Jurado de tesis	iii
4. Agradecimiento.....	iv
5. Dedicatoria.....	v
6. Resumen	vi
7. Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	10
II. REVISIÓN DELITERATURA.....	14
2.1. Antecedentes.....	14
2.1.1. Internacionales	14
2.1.2. Nacionales	19
2.1.3. Regionales	24
2.1.4. Locales	29
2.2. Bases teóricas	31
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de Empresa.....	32
2.2.3. Teoría de Micro y pequeña empresa	34
2.2.4. Teoría del sector servicios.....	37
2.3. Marco Conceptual	37
2.3.1. Concepto de Financiamiento.....	37
2.3.2. Concepto de Empresa.....	43

2.3.3. Concepto de Micro y pequeña empresa	48
2.3.4. Concepto de Servicios.....	49
III. METODOLOGÍA	49
3.1. Diseño de la investigación	49
3.2. Población y muestra.....	49
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	50
3.4. Técnicas e Instrumento	50
3.5. Plan de Análisis.....	51
3.6. Matriz de consistencia.....	51
3.7. Principios éticos	51
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS	52
4.1. Resultados	52
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1	52
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	61
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	63
4.2. Análisis De Los Resultados	66
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1	66
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	67
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	68
V. CONCLUSIONES.....	69
5.1 Respecto al objetivo específico 1	69
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	70
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	71
5.4 Conclusión General.....	71

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	72
6.1. Referencias Bibliográficas	72
6.2. Anexos	78
6.2.1. Matriz de consistencia.....	78
6.2.2. Cuestionario	80

I. INTRODUCCION

Las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel fundamental en la economía: contribuyen a la creación del empleo, disminuyen la pobreza e incrementan el Producto Bruto Interno.

Las 10 millones de micro y pequeñas empresas que existen en América Latina y el Caribe son la clave para mejorar el empleo pese a los desafíos que presentan por su baja productividad y alta informalidad. **Organización Internacional del Trabajo.**

Las MYPE generan la mayor parte del empleo (47 %), es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19 % del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, según el informe de la Organización Internacional del Trabajo "Pequeñas empresas, grandes brechas".

A esta estructura productiva hay que añadir 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28 % del empleo, y otro 5 % corresponde al trabajo doméstico. **Salazar (2015)**

América Latina el 90 y 98 % de las empresas son MYPE y generan alrededor del 63 % del empleo y participan con el 42 % del Producto Bruto Interno en el año 2009. En algunos países los gobiernos apoyan a la MYPE ya que juega un importante papel en su economía, pero no es el caso de todos los países que integran a Latinoamérica que por la escasez de fondos públicos a veces no hay esta interacción. **Banco Mundial (2010)**

Es evidente que las Pymes, se han convertido en actor importante en la

economía peruana, pero es conveniente indicar que nuestras Pequeñas y medianas empresas todavía no están listas para participar en el comercio internacional de una economía globalizada, pues sus niveles tecnológicos no les permiten actualmente adaptarse a los nuevos flujos de información, **(Diario La República 2015)**.

La mayoría de empresarios de micro y pequeña empresa considera que uno de los inconvenientes principales que tiene que confrontar es el financiamiento, ya sea para iniciar un negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja, o expandir sus actividades. En cualquiera de estos casos, tienen dificultades para conseguir dinero.

Las exigencias de financiamiento de cada entidad de transporte pueden modificar, pero todas deben seguir algunas direcciones, sean grandes o pequeñas empresas. Con una primera y considerable inversión realizada por la misma empresa, se atraerá a otros inversionistas que al ver la confianza que se muestra en el negocio, podrían optar por invertir.

El transporte es una demanda derivada del intercambio comercial, puesto que sirve para movilizar las mercancías que se comercializan ya sea a nivel nacional o internacional. En consecuencia, la oferta de servicios de transporte constituye una condición necesaria para sostener el crecimiento económico de un país.

La capacidad de movilización de carga del sector transporte, la calidad de sus servicios y el nivel de sus precios tienen una incidencia muy significativa

sobre el total de la economía. El PBI del sector transporte evoluciona de manera directamente proporcional con el PBI del Perú. **Mincetur (2015)**

El sector servicios creció entre el 2002 y 2014 a una tasa promedio de 6.2% constituyéndose en la tercera actividad de mayor crecimiento detrás de construcción (9.8%) y comercio (6.7%).

Asimismo, señaló que en los primeros cuatros meses del año, el sector servicios creció 5% impulsado por sus actividades líderes entre los que están los servicios financieros, seguros y pensiones (10.4%) y telecomunicaciones (8.3%).

El sector servicios hace aporte importante al Producto Bruto Interno, ubicándose entre enero y abril del 2015 por encima del sector minería y comercio, según el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima. **Peñaranda (2015)**

La empresa objeto de estudio se encuentra constituida formalmente con RUC 20445664431; cuyo gerente es el Sr. señor Raúl Braulio Chero Torres; teniendo como actividad principal el transporte de carga terrestre, se encuentra en el sector servicio, asimismo se encuentra ubicada en la Av. Perú Mz. G Lote 7 Centro Cívico-Ancash – Casma – Casma.

Por lo expresado 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 TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L., Casma 2016?**

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 servicios del Perú: caso empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes Objetivos Específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.
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 Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

La presente investigación se justifica en la necesidad de conocer las características 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.

Posteriormente se justifica porque el financiamiento es un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento como las micro y pequeñas empresas, puedan expandirse y ser más competitivas, he aquí la importancia que tiene, acceder fácilmente a un crédito bancario, en las tasas y tiempo adecuados, a fin de poder financiar las inversiones, para así lograr un

mayor beneficio a futuro para las micro y pequeñas empresas. Asimismo esta investigación servirá de base para la realización de otros trabajos y/o tesis.

Finalmente, este informe de investigación servirá para la obtención de mi título de Contador Público.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Gómez & Osorio (2013). En su tema de investigación denominado: **“El Leasing: una alternativa de financiación para las EMPRESAS PYMES en Medellín”**. Llego a las siguientes conclusiones:

La presente investigación nos permite concluir que las pequeñas y medianas empresas “PYMES” podrán entrar a competir en unas mejores condiciones, siempre y cuando inviertan en tecnología de punta y tengan la capacidad para cubrir el capital de trabajo que demanda el crecimiento. Para lograr este objetivo se deben realizar cambios en los modelos de financiación para estar en una constante búsqueda de los mecanismos financieros más económicos y beneficiosos del mercado en Colombia. Se demostró en un lenguaje sencillo y fácil de entender para el lector, el cómo y el porqué el leasing es el medio más económico y ágil, que ofrece a sus usuarios las menores tasas de interés, con poca tramitología y con altos beneficios tributarios por su utilización. Teniendo

presente que cada una de sus clases y modalidades tienen la facultad de adaptarse a las necesidades de cada cliente. Se explico también la importancia que ha venido tomando el sector empresarial de la pequeña y mediana empresa PYMES, en el desarrollo de la economía del país y en el ámbito internacional. Cómo ha sido su crecimiento y su participación en la generación de empleo.

Dejamos a disposición del público en general, enfocándonos en las PYMES, información actual sobre este importante mecanismo de financiación, para que sea un medio de consulta. Y con un lenguaje sencillo y con ejemplos claros se explica el leasing, para que se entienda su funcionamiento y sus diferencias con los distintos medios de financiación. Es una herramienta excelente para la consecución de activos productivos en las pequeñas y medianas empresas PYMES para que estas sean competitivas en tecnología y prestación de servicios en el mercado internacional, teniendo presente el tratado de libre comercio TLC que se está negociando.

Kong & Moreno (2012). En su tema de investigación denominado: **“Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012”** Bajo el análisis y la evaluación de cada variable de estudio y después de haber

precisado los resultados y discutido los mismos, se concluye lo siguiente:

Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

Gómez (2013). En su trabajo de investigación denominado: **El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Veracruz –**

México. Cuyo objetivo general fue: Analizar el arrendamiento financiero y su viabilidad como instrumento de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas con mejoras de crecimiento económico; llegó a los siguientes resultados: La empresa de Veracruz no contaba con financiamiento adecuado, sino con créditos bancarios el cual requerían de garantías mayores y en algunos casos duplicaba o triplicaba el monto del valor solicitado. Es por ello que la empresa Veracruz recurrió al sistema del arrendamiento financiero, mostrando luego, un alto nivel de crecimiento y desarrollo, el cual alcanzó la calidad de sus productos y servicios; el mismo que se convierte como la mejor alternativa de financiamiento que ha impulsado a la empresa mencionada.

Según **Vaca (2012)**. En su trabajo de investigación – “**Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan**”, tiene como objetivo, proponer un modelo alternativo que pueda resultar más eficiente en el apoyo a las pymes de Valencia España, para recibir financiamiento y poder acceder a mejores condiciones de crédito ya sea de las instituciones de banca gubernamental y/o de la banca privada, o de algunas otras fuentes de financiamiento e identificar el papel de la información en la tramitación de un crédito; determinar si la garantía es obligatoria cuando se solicita un

crédito; mostrar la importancia que tiene la relación de préstamo cuando se intenta obtener financiamiento; analizar el impacto que tiene la antigüedad de la empresa al requerir un préstamo; revisar la influencia que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no genera la información financiera mínima requerida; mostrar el efecto de la información de la empresa sobre el costo del crédito; determinar cómo influye el tamaño de la empresa en los intereses pagados del crédito; revisar como afecta el otorgamiento de garantía en el costo del préstamo; identificar como se relaciona el costo del crédito con la tasa de interés y revisar si existe una relación entre la obtención del crédito y la tasa de interés, concluyendo que Cuando la oferta de crédito no es suficiente, vemos que las instituciones financieras lo dirigen a los que pueden considerar como clientes seguros. Pero este no sería solo el mayor problema, hay momentos en los que aun cuando se esté dispuesto a obtener financiamiento a costo alto se dificulta su contratación, de ahí conocimos el concepto de racionamiento de crédito, el cual es la situación en la cual un potencial prestatario carece de acceso al crédito, aunque acepte en pagar un alto precio (tasa de interés) que el prevaleciente en el mercado, siendo una característica común en las pymes, una menor antigüedad promedio respecto a las grandes, señalamos en nuestro modelo la relación con la obtención del crédito.

2.1.2. Nacionales

Palacios (2017). En su trabajo de investigación denominado: **Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016.**

Llego a las siguientes conclusiones: Según los autores investigados el financiamiento de las empresas en el Perú es por la banca formal y las entidades financieras, solicitando a corto plazo con una tasa de interés del 18% al 29% utilizando el financiamiento para los siguientes fines: capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local, programas de capacitación. Aun así los empresarios persisten una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales.

Haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, se puede observar que la empresa Multiservicios Palacios S.R.L. 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.

Después de haber realizado la comparación entre la revisión de la literatura en las empresas del Perú y los resultados hallados en el cuestionario realizado a la empresa Multiservicios Palacios S.R.L.,

se puede observar que 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.

Establece que las micro y pequeñas empresas del Perú, dentro de ellas menciono a la empresa Multiservicios Palacios S.R.L.; tienen limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las mype 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.

Tello (2014). En su tesis titulado **“Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro**

y pequeñas empresas comerciales del distrito de Pacasmayo”.

La población estratificada para fines de la presente investigación está conformada por las Mype constituidas y ubicadas en el distrito de Pacasmayo, se tomó la muestra 30 Mype del distrito de Pacasmayo a las cuales se ubican en 6 calles más comerciales de dicha ciudad. Las técnicas que ayudaron a obtener los datos son la observación, entrevista, cuadros estadísticos y análisis documentario, el método fue analítico-descriptivo y de síntesis al momento de establecer el conocimiento en la liquidez y rendimiento de las Mype. Llegando a las siguientes conclusiones: uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo, siendo las entidades no bancarias como las cajas municipales, cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito, financieras, las que otorguen con una mayor política de financiamiento.

Los obstáculos desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo de crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición excesiva de garantías. Y las recomendaciones las Mype deberán dirigir sus requerimientos de financiamiento para su Capital de Trabajo a las Entidades No Bancarias por cuanto su trámite es más rápido y más oportuno.

Sugerir el buen uso de una opción de financiamiento adecuándola a una buena política de administración financiera; para contribuir al desarrollo condicional y total de las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo.

Chero (2014). En su tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, cuyo título es: **“Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mype) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura 2013,** El tipo de investigación que se aplicó fue Cuantitativa, De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación se determinó que la presente investigación será de Nivel Descriptivo, debido a que sólo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio. Después de haber aplicado las encuestas a los representantes y/o gerentes de las MYPE de transporte terrestre de carga, Piura, se concluye que:

Con respecto al financiamiento:

La mayoría de las MYPE financian su actividad productiva mediante terceros, es decir que suelen acudir a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades que los usuarios demanden.

Otro punto importante es que las MYPE cuando acuden a las entidades financieras para solicitar un crédito lo hacen a las

entidades No BANCARIAS, esto puede entenderse puesto que las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito son quienes brindan mayor oportunidad de financiamiento para las Mype.

Por otro lado podemos concluir que la mayoría de las Mype que recibieron un crédito decidieron invertir en lo que es: capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local, y activos fijos.

Nuñera (2016). En su tesis titulada: **“Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa Sac.” – 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.

2.1.3. Regionales

Flores (2016). En tu 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 Mype 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).

Baltodano (2016). En su tesis titulada: **Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa Venecia Restaurant S.C.R. Ltda De Chimbote, 2014.** Llego a la conclusión: La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento

de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú acceden a financiamiento de terceros (externo), y que ese financiamiento fundamentalmente sea del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero que sin embargo, solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso estudiada, esta recurre al financiamiento de terceros (externo), siendo este financiamiento, el sistema bancario. Finalmente, se concluye que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos (formalización, activos, etc.) que este requiere al momento de solicitar un crédito, como si lo obtienen del sistema no bancario quienes no exigen muchas garantías para el otorgamiento de créditos, los mismos que le otorgan a corto plazo y por consiguiente no pueden ser invertidos en adquisición de activo, sino solo como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito. Las entidades financieras deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como

capital de trabajo lo que les permitiría lograr el desarrollo de su negocio.

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 Eirl 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.

2.1.4. Locales

Los posteriormente utilizados no tienen relación con el caso de estudio con respecto al giro del negocio de la empresa, pero son considerados las conclusiones de acuerdo a la variable de estudio.

Flores (2017). En su tesis titulada: **Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Corporacion Vidrios & Aluminios Cristhian S.A.C. De Casma 2016.**

Llego a las siguientes conclusiones:

Con respecto a los antecedentes revisados se puede observar que la mayoría de las mype 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 mype 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

Con 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.

Con respecto al análisis comparativo entre los autores citados y los resultados del cuestionario realizado al caso de estudio (Empresa Corporación vidrios & aluminios Cristhian S.A.C) se llega a la conclusión que coinciden que el financiamiento obtenido por las mype 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. Teoría del financiamiento

Monge & Rodríguez (2010) mencionan que en un inicio las empresas tenderán a subvencionar con capital semilla, constituido principalmente por aportes de los socios o créditos que éstos consiguieron de familiares o intermediarios financieros al fundar sus empresas. Conforme la empresa avanza en el tiempo y madura, una fuente de financiamiento a la que podría tener acceso es el de los inversionistas ángeles. Es decir, inversionistas que están dispuestos no sólo a brindar recursos financieros para fortalecer el desarrollo de la empresa, sino también el involucrarse personalmente con la operación de la compañía, brindando su consejo y experiencia.

Muchos de estos inversionistas se constituyen en miembros de las juntas directivas de estas empresas.

Asimismo, **Apaza (2011)**; establece que el financiamiento está compuesto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente, se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

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

2.2.2. Teoría de Empresa

Coase (1937). En la economía hay por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competición que se dan entre los entes. Un ambiente competidor es aquel donde existen gran cantidad de entes compitiendo en el mercado. Cada una de ellas lucha por fidelizar y captar clientes.

En un mercado muy competidor las empresas no pueden variar el costo al que se adquiere y se comercializa el bien o servicio en negocio, pues se dice que están sometidas al importe y la cantidad impuestos por el mercado o por la estabilidad entre los ofertantes y demandantes. Por lo tanto los entes que participan en mercados de

competencia perfecta se les denomina como empresas tomadoras de coste.

Para **Idalberto Chiavenato**, autor del libro “Iniciación a la Organización y Técnica Comercial”, la empresa “es una organización social que utiliza una gran variedad de recursos para alcanzar determinados objetivos”. El autor menciona que la empresa “es una organización social por ser una asociación de personas para la explotación de un negocio y que tiene por fin un determinado objetivo, que puede ser el lucro o la atención de una necesidad social.

2.2.2.1. Tipos de empresa según el tamaño:

Según, **Thompson (2017)** Existen diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, como el número de empleados, el tipo de industria, el sector de actividad, el valor anual de ventas, etc. Sin embargo, e indistintamente el criterio que se utilice, las empresas se clasifican según su tamaño en:

- **Grandes Empresas:** Se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos

importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.

- **Medianas Empresas:** En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.
- **Pequeñas Empresas:** En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite.
- **Microempresas:** Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos; y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas

Díaz & Valencia (2016). La mype dentro de la economía el PBI peruano la aportación de la mype al PBI el sistema bancario y sus créditos crecimiento de la mype y su obligación de financiamiento normativa SBS y ley n° 26702 “ley general del régimen financiero y del sistema de seguros y orgánica de la SBS” créditos bancarios a los sectores productivos evolución de la banca múltiple por tipo de crédito financiamiento bancario mype riesgo de crédito bancario morosidad modelo econométrico software “eviews” simulación de circunstancias para la proyección de PBI encubrimiento de escenarios para proyección de las colocaciones encubrimiento de escenarios para la trascendencia de las enajenaciones netas de la mype simulación de escenarios para la proyección de la tasa de interés activa promedio proyección econométrica de las diferentes categorías de riesgo de crédito del deudor proyección de la tasa de aplazamiento cobertura de la cartera atrasada rentabilidad del sistema bancario presentación de rendimiento.

Para que una MYPE se pueda financiar mediante deudas debe tener la supervisión necesaria de un contador, pues este le ayudara a determinar la capacidad de liquidez y de pago de la empresa, pues el asunto el financiamiento es delicado, ya que no es pedir por pedir aunque sea necesario.

Sino de el de observar si dicha empresa podrá restituir el préstamo y pagar los intereses acordados.

Para que un banco otorgue un financiamiento, necesariamente uno de los requisitos que piden son los estados financieros, para ello el contador no solo deberá saber formularlos bien sino que tiene la necesidad de interpretarlos, ya que con la información financiera brindada de la empresa el banco decidirá por aceptar o no otorgar el préstamo. La mala práctica contable podría ocasionar que una empresa acceda al préstamo pero al final tenga dificultades para poder enfrentarla, o el desconocimiento también ocasiona problemas, ya que en ocasiones solo se pide el importe del financiamiento, pero se debe considerar otros pagos que se asumen, como comisiones u otros, por ello el contador y el empresario deberían evaluar el costo efectivo”, que es lo que realmente será el costo de endeudarse. **(Punto contable 2008)**

La Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa Ley N° 28015. Características de las Mype:

Características	
Microempresa	Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's
Pequeña empresa	Ventas anuales superiores a 150 UIT's y hasta el monto máximo de 1700 UIT's
Mediana empresa	Ventas anuales superiores a 1700 UIT's y

	hasta el monto.
--	-----------------

El Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las MYPE y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacional, Regionales y Locales; y establece un marco legal e incentiva la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, recursos técnicos y estructuración provechoso y mercantil de las MYPE, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible.

2.2.4. Teoría del sector servicios:

Según **Romero**. El sector servicios es un importante generador de empleo y representa una gran parte del PIB total tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento y especialización han sido evidentes en prácticamente todos los ámbitos del quehacer humano. No obstante, su análisis y estudio no han sido lo más amplio que supondría el sector, esto es debido a que en la historia económica de los países la agricultura y la industria fueron los pilares sobre los cuales se sostuvo la producción. El inicio de la vida económica capitalista de las naciones se encuentra respaldado por un pasado agrícola, gradualmente las naciones se van incorporando a la vida industrial

y posteriormente se da el desarrollo de los servicios, esto es así al menos en teoría.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Concepto de financiamiento

Pérez & Capillo (2011). Es el grupo de recursos económicos financieros para poder realizar una ocupación ahorradora, con la característica de que generalmente se trata de cantidades tomadas a préstamo que agregan los bienes propios. Recursos financieros que el gobierno obtiene para cubrir una deuda presupuestaria. El financiamiento se acuerda dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. Financiamiento quiere decir aportar los recursos necesarios para prosperar una ocupación.

Según el origen de financiación. De acuerdo con este criterio, las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los

recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

A. Financiación interna: Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.
- Por medio de la capitalización de las utilidades de operación retenidas.

B. Financiación externa: Son las que se proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes modalidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades particulares que presentan las empresas. Una de las instituciones que provee diferentes alternativas de financiamiento es la banca comercial o múltiple.

2.3.1.1. Según el plazo de devolución

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

A. Financiamiento a corto plazo: Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos. Entre los principales instrumentos de financiamiento a corto plazo, se presentan:

- **Créditos comerciales y de proveedores:** Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.
- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo:** Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.
- **Descuentos de efectos comerciales: letras** Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses. Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los

- clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.
- **Factoring:** Es una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar (facturas, recibos, letras) en dinero en efectivo, esto le permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa, es decir, una empresa puede obtener liquidez transfiriendo a un tercero créditos a cobrar derivados de su actividad comercial.

B. Financiamiento a largo plazo: Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes. Entre las principales alternativas de financiamiento en esta modalidad se tiene:

- **Bonos:** El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.
- **Acciones:** Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo

plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

- **Arrendamiento financiero o leasing:** Es un tratado que se negocia entre el propietario (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le admite la utilización de esos bienes durante un lapso de tiempo y mediante el pago de una renta fijada. Los contextos pueden modificarse según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Luna (2008) citado por Navarro (2011) sostiene que el financiamiento puede ser una buena conveniencia para un negocio cuando éste requiere incremento. Lo adecuado es analizar cuándo es conveniente solicitarlo con base en la situación actual de la demanda del producto y las proyecciones de la empresa.

Si piensas asignar el financiamiento o el crédito para pago de débito o de salarios, pedir apoyo financiero es abrir un hoyo para tapar otro. Pero si la empresa comienza a tener mayor demanda, lo que conlleva la necesidad de lograr mayores niveles de producción, realizar inversión en equipo y herramientas y considerar un incremento importante en la compra de materia prima o todas las anteriores. Solicitar un apoyo financiero es precisamente lo que la empresa requiere.

Es el momento en que la demanda del producto o servicio es mayor que tu capacidad real y las proyecciones de ventas auguran que tu margen de utilidad continuará por dicho camino, por lo que puedes destinar una proporción a reinvertir en tu negocio. Dicha reinversión será aplicada a la amortización del crédito o financiamiento que en la actualidad estás aplicando para hacer mejoras. Es cuestión que incluyas en tu planeación mensual los pagos entre los gastos fijos.

2.3.2. Concepto de empresa

Para **Lair Ribeiro**, autor del libro "Generar Beneficios", una empresa es "solo una conversación, un diálogo que existe y se perpetúa a través del lenguaje usado por quienes la componen". Este concepto se apoya en la afirmación de **Rafael Echeverria**, autor del libro "Ontología del Lenguaje", donde menciona que las organizaciones son fenómenos lingüísticos "unidades construidas a partir de conversaciones específicas que están basadas en la capacidad de los seres humanos para efectuar compromisos mutuos cuando se comunican entre sí. (Por tanto), una empresa es una red estable de conversaciones. Si se quiere comprender una empresa, se debe examinar las conversaciones que la constituyeron en el pasado y las que la constituyen en la actualidad".

En ese sentido, según **Lair Ribeiro**, si una empresa "cambia de localización, de producto o de personal sin cambiar de

conversación, la misma empresa subsiste. La empresa solo cambiará cuando cambie su estructura conversacional.

2.3.2.1. Según la actividad o giro

Se clasifican en:

- **Industriales.** El giro de negocio de este tipo de entes es la producción de bienes mediante la transformación o extracción de materias primas.
- **Comerciales:** Su función se basa en el comercio entre productor y público; su oficio primordial es la compra/venta de bienes terminados.
- **Servicio:** Son aquellos entes que ofrecen un servicio. Se

clasifican en:

- Transporte
- Turismo
- Instituciones financieras
- Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones)
- Servicios privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)
- Educación
- Finanzas
- Salud

2.3.2.2. Según la forma jurídica

Muñoz (2010). La Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL) es tipo legal existente en nuestro

ordenamiento jurídico que tiene por objeto la realización de actividades empresariales, se encuentra regulada al amparo del Decreto Ley 21621 del 14 de septiembre de 1976 (D. Ley).

En concordancia con el D. Ley, la EIRL es una persona jurídica de derecho privado, al señalarlo de esta manera, la diferencia tajantemente con la empresa unipersonal, la cual no constituye persona jurídica alguna, sino, la actividad empresarial la desarrolla una persona natural o física sin que exista limitación de su responsabilidad, es decir, se mezcla el patrimonio de la empresa con el de la persona natural, siendo así que éste responderá ilimitadamente con la totalidad de su patrimonio por las obligaciones que pudiera contraer la empresa unipersonal, es por esto, que la EIRL permite a la persona natural limitar su responsabilidad por los bienes, sean dinerarios o no dinerarios, que aporta a la persona jurídica con la intención de formar el patrimonio empresarial.

La limitación de la responsabilidad del empresario individual es una de las principales características de la EIRL, el cual fue un tema tratado con gran énfasis por la doctrina mundial, donde distinguidos juristas, como por ejemplo, en el Perú la **Dra. Lucrecia Maisch Von Humboldt**, tras un arduo trabajo e investigación publicó su obra sobre el tema titulada “La Empresa Individual de Responsabilidad Limitada: Proyecto Ley Tipo para América Latina”.

Las particularidades o características propias de los contribuyentes EIRL son las siguientes:

1. Para los fines de identificación, debe consignar, al menos, su nombre y apellido, pudiendo tener también un nombre de fantasía, sumado al de las actividades económicas o giro. Esta denominación deberá cerrarse con la frase “Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, o bien utilizar la abreviatura “EIRL”.
2. Estas empresas deberán constituirse por escritura pública, cuyo extracto se inscribe en el Registro de Comercio y se publica en el Diario Oficial.
3. La duración de la empresa puede ser determinada o indefinida.
4. La generación de una EIRL permite dar vida a una persona jurídica, siempre de tipo comercial.
5. El propietario de la empresa individual responde con su patrimonio y sólo con los aportes efectuados o que se haya comprometido a incorporar. Por su parte, la empresa responde por sus obligaciones generadas en el ejercicio de su actividad con todos sus bienes.
6. Debe darse formalidad y publicidad especial a los contratos que celebre la empresa individual con su propietario, cuando éste actúa dentro de su patrimonio personal.

7. La administración corresponde a su propietario; sin embargo, éste puede dar poderes generales o especiales a un gerente o mandatario(s).
8. Para poner término a la empresa, destacan la voluntad del empresario, el término de su duración o muerte del titular.
9. En caso de fallecimiento del empresario, sus herederos pueden continuar con la empresa.
10. La empresa individual se puede transformar en sociedad y una sociedad limitada puede constituirse en una empresa individual. En este último caso, los derechos de la sociedad que desaparece deben reunirse en las manos de una sola persona natural.
11. Todo el régimen jurídico aplicable a la empresa, incluso en materia tributaria, es el Estatuto Jurídico de las Sociedades de Responsabilidad Limitada.

Importancia del acceso al crédito

El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

En el Estudio Global **Entrepreneurship Monitor (2008)** realizada, London Business School, el Peru ocupa el primer lugar en nivel actividad empresarial en fase inicial Siendo este un indicador del gran potencial de las MYPE en el país.

Informalidad dificulta el acceso al sistema financiero

Una empresa informal no está registrada ante la SUNAT, no realiza declaraciones tributarias, no posee registros de propiedades ni información financiera acerca de sus operaciones. La formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera.

2.3.3. Concepto de micro y pequeña empresa

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

Oferta actual de crédito para las MYPE

El financiamiento informal está acompañado de altas tasas de interés, así como de duras condiciones crediticias, las cuales limitan el crecimiento y la capacidad de desarrollo de las MYPE.

El financiamiento de las entidades financieras permite acceder a tasas de interés más bajas, así como a mejores condiciones y a asesoría especializada.

Evolución y desempeño del crédito a Mype

Como en otras áreas de la economía peruana, el mercado economista para mype tiene un comportamiento cumplidor y uno negligente. El análisis que aquí se presenta se enfoca en el crédito formal, entendido como aquél equipado por empresas financieras reguladas. Muchas mype acceden a otras fuentes de crédito, que van desde crédito de agentes hasta préstamos de traficantes negligentes. El análisis de este mercado informal requeriría de un esfuerzo de recojo y elaboración de información que escapen a los marcos de esta consultoría.

2.3.4. Concepto de servicios:

El sector servicios es el principal sector económico en las economías de los países desarrollados. Incluye actividades tan variadas como la educación, el comercio, el turismo o los servicios personales. El objetivo de este tema es mostrar la importancia de este sector, en la sociedad y la economía actual, exponiendo los conceptos fundamentales del mismo, su clasificación y

particularmente desarrollando algunos de sus aspectos más significativos como el comercio, los transportes o el turismo. El sector servicios es el que más volumen de puestos de trabajo crea y el que más transacciones comerciales registra. **Serrano & Rodríguez (2011).**

III. METODOLOGIA

3.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

3.2. Población y Muestra

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

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

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

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

3.4. Técnicas e instrumentos

3.4.1. Técnicas

- ❖ **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

- ❖ **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 obtenido de la Empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

3.5. Plan de análisis

- ✓ Para lograr conseguir los resultados del objetivo 1 se ha realizado una revisión bibliográfica documental de las variables en estudio.
- ✓ Para lograr conseguir los resultados del objetivo 2 se ha aplicado un cuestionario al gerente de la empresa del caso.
- ✓ Para lograr los resultados del objetivo 3 se ha realizado un análisis comparativo entre los objetivos 1 y 2.

3.6. Matriz de consistencia

(Anexo N° 01)

3.7. Principios éticos

La investigación ha sido concluida 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 sector servicio del Perú: Caso Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

La presente investigación se fundamentó con el código de ética del contador y los principios éticos de: objetividad, responsabilidad, integridad, cuidado y comportamiento profesional desde la investigación a través del análisis documental, bibliográfico, logrando un avance en la precisión de los valores y rasgos específicos en el financiamiento, permitiendo reconocer que existen valores y rasgos vinculados con nuestra profesión.

Utilizando el cuestionario como técnica para la recolección de datos necesarios para el desarrollo de la investigación con el propósito de obtener información sobre el financiamiento obtenido que obtuvo la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

El Contador Público, deberá mantener sano su integridad moral cualquiera que sea el campo de su integridad profesional por lo tanto se espera de él rectitud, honradez, honestidad, dignidad y sinceridad en cualquier circunstancia y otros principios como veracidad, lealtad, justicia y equidad. La obligación de ser justo y consciente en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos. Para ello debemos ser los propios profesionales quienes, según sus propias convicciones morales, la sociedad en la que viven y las exigencias de sus empresas, forjen una credibilidad profesional.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS 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).

Cuadro N° 01

Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Palacios (2017)	<p>Establece que según los autores investigados el financiamiento de las empresas en el Perú es por la banca formal y las entidades financieras, solicitando a corto plazo con una tasa de interés del 18% al 29% utilizando el financiamiento para los siguientes fines: capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local, programas de capacitación. Aun así los empresarios persisten una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales.</p> <p>Haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, se puede observar que la empresa Multiservicios Palacios S.R.L. recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú,</p>

solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos.

Las micro y pequeñas empresas del Perú, dentro de ellas menciono a la empresa Multiservicios Palacios S.R.L.; tienen limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las mype obtienen crédito de entidades financieras con una tasa de interés elevada perjudicando a la empresa para que continúe, por los altos costos del interés. 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.

Tello (2014) Establece que uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo, siendo las entidades no bancarias como las cajas municipales, cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito, financieras, las que otorguen

con una mayor política de financiamiento. Los obstáculos desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo de crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición excesiva de garantías. Y las recomendaciones las Mype deberán dirigir sus requerimientos de financiamiento para su Capital de Trabajo a las Entidades No Bancarias por cuanto su trámite es más rápido y más oportuno. Sugerir el buen uso de una opción de financiamiento adecuándola a una buena política de administración financiera; para contribuir al desarrollo condicional y total de las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo.

Chero (2014)

Establece que la mayoría de las MYPE financian su actividad productiva mediante terceros, es decir que suelen acudir a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades que los usuarios demanden. Otro punto importante es que las MYPE cuando acuden a las entidades financieras para solicitar un crédito lo hacen a las entidades No BANCARIAS, esto puede entenderse puesto que las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito son quienes brindan mayor oportunidad de financiamiento para las Mype.

Por otro lado podemos concluir que la mayoría de las Mype

que recibieron un crédito decidieron invertir en lo que es: capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local, y activos fijos.

Establece que en 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.

Nuñera (2016) 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.

Establece que 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 Mype 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.

Flores (2016)

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).

**Baltodano
(2016)**

La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú acceden a financiamiento de terceros (externo), y que ese financiamiento fundamentalmente sea del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero que sin embargo, solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso estudiada, esta recurre al financiamiento de terceros (externo), siendo este financiamiento, el sistema bancario. Finalmente, se concluye que las Mype en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos (formalización, activos, etc.) que este requiere al momento de solicitar un crédito, como si lo obtienen del sistema no bancario quienes no exigen muchas

garantías para el otorgamiento de créditos, los mismos que le otorgan a corto plazo y por consiguiente no pueden ser invertidos en adquisición de activo, sino solo como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito. Las entidades financieras deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo lo que les permitiría lograr el desarrollo de su negocio.

Establece que 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

Agrega (2016)

créditos en mejores condiciones.

**Castillo
(2015)**

Establece 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.

Flores (2017)

Con respecto a los antecedentes revisados se puede observar que la mayoría de las mype 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 mype 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

Con 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.

Con respecto al análisis comparativo entre los autores citados y los resultados del cuestionario realizado al caso de estudio (Empresa Corporación vidrios & aluminios Cristhian S.A.C) se llega a la conclusión que coinciden que el financiamiento obtenido por las mype 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.

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

4.1.2. Resultado respecto al objetivo específico 2: (Describir las características del financiamiento de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016).

Cuadro N° 2
Características del financiamiento de la empresa
Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

CUESTIONARIO	RESPUESTAS
CARACTERÍSTICA DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS	
¿Qué tiempo tiene en el sector servicio?	9 años
¿La Mype es formal o informal?	Formal
Numero de permanentes	15 trabajadores
La mype se formó para:	Obtener ganancia
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS	
Qué tipo de financiamiento utiliza para su actividad productiva:	Financiamiento de terceros
Si el financiamiento proviene de terceros: ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los créditos?	Entidad bancaria
¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	No
¿De qué institución financiera ha obtenido el crédito financiero?	Banco de Crédito del Perú
¿Cuál fue la tasa de interés que pago?	11 a 20%

El financiamiento solicitado fue:	A largo plazo
En que invirtió el crédito financiero obtenido	Activo Fijo

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

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 Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016).

Cuadro N° 3

Análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Forma de financiamiento	Los autores Palacios (2017), Tello (2014), Chero (2014), Nuñera (2016), Flores (2016), Baltodano (2016), Flores (2017) nos dicen que financian sus actividades con financiamiento de	La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., financia sus actividades comerciales con financiamiento de terceros.	Si coincide

terceros. Mientras que Castillo (2015) nos indica que la empresa cuenta con financiamiento propio.

Entidad a la que recurren	Los autores Palacios (2017), Baltodano (2016), Nuñera (2016) dicen que, a las empresas que recurren a entidades bancarias. Tello (2014), Chero (2014), Flores (2016), Castillo (2015) dan a conocer que las empresas recurren a entidades no bancarias.	La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., a la entidad que recurre es una entidad bancaria.	No coincide
---------------------------	---	---	--------------------

Nombre de la institución financiera que otorgó el crédito	Los autores Palacios (2017), Agreda (2016), Flores (2017) dicen que, a las instituciones financieras que recurren es a Banco de Crédito del Perú,	La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., a la institución financiera que otorga el crédito es	No coincide
---	---	--	--------------------

	<p>Tello (2014), Chero (2014), Flores (2016), Castillo (2015) opinan que recurren a instituciones como:</p> <p>Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de ahorro y crédito, Edypymes.</p>	<p>el Banco de crédito del Perú.</p>	
Tasa de interés	<p>Los autores Palacios (2017), Castillo (2015) establecen que las tasas de interés son del 15%, 32.40%</p>	<p>La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., otorgan el crédito con una tasa de interés del 11 al 20%.</p>	No Coincide
Plazo de crédito solicitado	<p>Los autores Chero (2014), Castillo (2015) dice que, el plazo del crédito solicitado fue a largo plazo. Por tanto el autor Flores (2016), Baltodano (2016), Flores (2017) opina lo contrario que el plazo del</p>	<p>La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., el plazo del crédito fue a largo plazo.</p>	No Coincide

	crédito solicitado fue a corto plazo.		
En que invirtió el crédito obtenido	Los autores Palacios (2017), Tello (2014), Chero (2014), Nuñera (2016), Castillo (2015), Baltodano (2016), Flores (2017) dicen que, se invirtió en crédito obtenido en activos fijos, tecnología, mantenimiento del local, programas de capacitación.	La empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., el crédito obtenido se invirtió en activo fijo.	No Coincide

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 (2017), Tello 2014, Chero (2014), Nuñera (2016), Flores (2016), Baltodano (2016), Agreda (2016) & Flores (2017). Los autores consultados para el resultado establecen que todas las micro y pequeñas empresas se basaron en la obtención de algún crédito financiero para poder desarrollar de manera favorable sus actividades estos son financiados por terceros. **Tello (2014), Chero (2014), Flores (2016) & Castillo (2015)** los créditos que reciben las micro y pequeñas empresas provienen de

entidades financieras no bancarias debido a las facilidades que estas instituciones les ofrecen ya que las bancas formales les exige mayores garantías, estos créditos financieros obtenidos por los empresarios son a corto plazo ya que indudablemente prefieren una tasa de interés baja. Por otro lado los autores **Palacios (2017), Baltodano (2016), Nuñera (2016), Flores (2017) & Chero (2014)** establecen que el préstamo obtenido fue financiado por bancas formales e invierten dicho crédito en capital de trabajo, activos fijos o mejoramiento del local.

4.2.2. Respecto al objetivo 2

En la entrevista realizada al Gerente de la empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L.; se obtuvo como resultado que la empresa tiene un tipo de financiamiento por parte de terceros, en este caso de una banca formal como Banco de Crédito del Perú, escogida de acuerdo a las facilidades que estas instituciones les ofrece siendo una mejor opción adquirirla a largo plazo el mismo que fue utilizado para la adquisición de activos fijos.

4.2.3. Respecto al objetivo 3

Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas del Perú y al caso de estudio empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L.; podemos establecer que solo existe una coincidencia entre ambas en lo que respecta la

forma de financiamiento; la mayoría de las micro y pequeñas empresas indican que los créditos son financiados por terceros como indican los autores: **Palacios (2017), Tello (2014), Chero (2014), Nuñera (2016), Flores (2016), Baltodano (2016) & Flores (2017).**

En su mayoría no se encontró coincidencias con respecto a la entidad que recurren para obtener los créditos como dicen los autores: **Palacios (2017), Baltodano (2016) & Nuñera (2016).** Por otro lado **Tello (2014), Chero (2014), Flores (2016) & Castillo (2015)** dan a conocer que las empresas recurren a entidades no bancarias. Por lo tanto podemos decir que no coincide.

Tello (2014), Chero (2014), Flores (2016) & Castillo (2015); indican las instituciones financieras a quienes recurrieron la gran mayoría de las micro y pequeñas encuestadas obtuvo crédito Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de ahorro y crédito, Edypymes; no coincidiendo con el caso de la empresa de estudio ya que fue por parte del Banco de Crédito del Perú.

En cuanto a resultados de las características de las micro y pequeñas empresas del Perú estudiadas tenemos que los créditos son financiados a corto plazo ya que prefieren una tasa de interés más baja y son invertidos en su capital de trabajo, respectivamente en activos fijos, en el mejoramiento de local y otros relacionados

al giro del negocio según los autores: **Palacios (2017), Tello (2014), Chero (2014), Nuñera (2016), Flores (2016), Castillo (2015), Baltodano (2016) & Flores (2017)**. En cuanto a las características del caso de estudio tenemos que fue otorgado por terceros, por una entidad bancaria, a largo plazo con una tasa de interés del 11 al 20% el cual fue utilizado en activo fijo.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo 1

En base a los antecedentes revisados se establece que, las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú son: Las empresas independientemente del lugar donde se encuentran ejecutando sus actividades económicas recurren a un modelo de financiamiento los cuales se establecen por entidades financieras bancarias y no bancarias motivo por el cual las micro y pequeñas empresas optan por decidir la obtención de financiamiento de entidades financieras no bancarias por la facilidad que se le brinda al momento de solicitar el financiamiento y no exigir mayores garantías como lo hacen las entidades financieras bancarias, dicho préstamo se realiza a corto plazo a fin de pagar menores intereses; por consiguiente el financiamiento será invertido en el aumento de capital, compra de activos fijos, y mejoramiento de su local.

Por lo tanto las empresas que recurren a esta modalidad de financiamiento lo hacen con la finalidad de mejorar sus servicios y tener

un mejor posicionamiento en el mercado con respecto de sus competidores y por ende obtener mejores ingresos con la satisfacción de sus clientes.

5.2. Respecto al objetivo 2

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la Empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., se determinó que dicha 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.

5.3. Respecto al objetivo 3

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, los elementos de comparación coinciden en las características de financiamiento, al considerar que el financiamiento cumple un factor de aporte muy importante en las ambiciones que tienen las micro y pequeñas

empresas en su desarrollo, estableciendo como un medio recurrente las entidades financieras no bancarias debido a la facilidad que muestra en el otorgamiento de créditos a corto plazo simplificando los trámites del sistema financiero bancario no coincidiendo en comparación con la empresa de caso Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., que recurre al financiamiento de entidades bancarias a largo plazo por otro parte en todos sus demás aspectos coinciden en su ideología de funcionamiento por lo que el financiamiento obtenido se utiliza para la compra de activos fijos.

5.4. Conclusión General

Las micro y pequeñas empresas en su mayoría se inician con un capital propio pero por motivos de competencia de mercado recurren al financiamiento para mejorar sus aspectos competitivos como satisfacción del cliente, implementación nuevas tecnologías, etc. que permita a la empresa estar a la vanguardia de toda la globalización y competir con sus similares siendo las entidades financieras no bancarias un punto frecuente de estas micro empresas debido a la simplificación de proceso que ofrece para la obtención de un crédito aunque sea a una mayor tasa de interés distinto a las entidades financieras bancarias que se realiza un trámite tedioso; dichos créditos serán utilizados a la necesidad que presente la empresa en la adquisición de nuevos equipos, mejoramiento de local, etc. Frente a esta situación se recomienda que el sistema financiero mediante sus gobiernos locales, brinde asesoría a los microempresarios sobre la

importancia de la formalización de sus empresas a fin de que puedan tener un libre acceso al sistema bancario, y de esta manera poder acceder a créditos a largo plazo y una tasa de interés razonable para el cumplimiento de las mismas necesidades con la diferencia que las Mype crecerían y se desarrollarían, debido a que invertirían los créditos recibidos en activos fijos y no en activos corrientes.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

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 Eirl 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)

Btaltodano (2016). En su tesis titulada: *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa Venecia Restaurant S.C.R. Ltda De Chimbote, 2014*. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote).

BusesyCamiones Tema de investigación: *¿Cómo financiar mi empresa de camiones para transporte de carga?*. Recuperado de: <http://www.busesycamiones.pe/como-comprar/249-empresa-transporte-carga-financiamiento>

Castañeda (2012). En su tesis denominado: *Los efectos mediante un financiamiento a largo plazo en la rentabilidad de la empresa Faresi S.A.C. 2012, en la Ciudad de Trujillo*. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/460/FINA>

[NCIAMIENTO RENTABILIDAD NURENA DIAZ ANA ROCIO.pdf](#)
[?sequence=4](#)

Chero (2014). En su tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, cuyo título es: “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura 2013*”. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034257>

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*. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042570>

(Diario Gestión el Gobierno modificó el reglamento de Ley de MYPES 2015). *la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado de: [https://archivo.gestion.pe/noticia/312421/gobierno-modifico-](https://archivo.gestion.pe/noticia/312421/gobierno-modifico-reglamento-ley-mype)

[reglamento-ley-mype](https://archivo.gestion.pe/noticia/312421/gobierno-modifico-reglamento-ley-mype)

Díaz & Valencia (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>

© 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>

El Ferrol (2014). *Las mypes en Chimbote: ¿cómo aceleramos el motor?* Recuperado de: <http://www.elferrolchimbote.com/index.php/especiales/1414-las-mypes-en-chimbote-como-aceleramos-el-motor>

Edwin (2016). Recuperado de: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Flores (2016) en tu tesis titulada: *“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. Al 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 (2017). En su tesis titulada: *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Corporacion 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>

Gómez & Osorio (2013). En su tema de investigación denominado: “*El Leasing: una alternativa de financiación para las EMPRESAS PYMES en Medellín*”.

Gómez (2013) en su trabajo de investigación denominado: *El arrendamiento financiero como medio para impulsar a las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Veracruz – México.*

Kong Moreno (2011 -2012). En su tema de investigación denominado: “*Influencia De Las Fuentes De Financiamiento En El Desarrollo De Las Mypes Del Distrito De San José – Lambayeque En El Período 2010-2012*”.

Recuperado

de:

http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamos Jessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa Ley N° 28015 (Promulgada el 3 de Julio del 2003). Tema de

investigación: *Marco Institucional De Las Políticas De Promoción Y Formalización;* de los lineamientos: disponible en:

http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Monge & Rodríguez (2010). *Financiamiento a la inversión de las pymes en Costa Rica. Santiago de Chile: Naciones Unidas – CEPAL.*

Recuperado de: <http://archivo.cepal.org/pdfs/ebooks/lcl3261.pdf>

Muñoz (2010). **Egresado de la Facultad de Derecho de la USMP.** Con su tema investigación sobre La Empresa Individual de Responsabilidad

Limitada. Recuperado de:

http://www.derecho.usmp.edu.pe/cedec/ediciones_anteriores/ano2010/2010 I/articulos_alumnos/munoz.pdf

Nureña (2016) En su tesis titulada: “*Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa Sac.” – Trujillo, 2015.* Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>

Peñaranda (2015). *Sector Servicios Aporta Más Al PBI Que Minería Y Comercio.* Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/sector-servicios-aporta-pbi-mineria-comercio-93841>

Btaltodano (2016). En su tesis titulada: *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa Venecia Restaurant S.C.R. Ltda De Chimbote, 2014.* Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de:

Salazar (2015). *Micro y pequeñas empresas son clave para mejorar el empleo en América Latina.* Recuperado de:

<https://www.efc.com/efe/america/economia/micro-y-pequenas-empresas-son-clave-para-mejorar-el-empleo-en-america-latina-dice-la-oit/20000011-2707050>

SUNAT. (2013). Disponible en:

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define->

[microPequenaEmpresa.html](#) . Recuperado el 10 de 08 de 2014, de Orientación MYPE y Normas. Disponible en:

<http://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2004/oficios/i1492004.htm>

SUNAFIL Superintendencia Nacional De Fiscalización Laboral, Tema de investigación: *Régimen Laboral Especial De La Micro Y Pequeña Empresa*. Disponible en:

<http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>

Tello (2014) tesis titulado “*Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales del distrito de Pacasmayo*”.

Vaca, E. (2012). En su trabajo de investigación – “*Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan*”.

6.2.Anexos

6.2.1. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	JUSTIFICACION
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicio del Perú: Caso TRANSPORTES Y COMERCIAL	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicio del Perú: Caso TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L.,	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas del Sector Servicio del Perú y de la empresa TRANSPORTES Y COMERCIAL KRISMA E.I.R.L., Casma 2016.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios del Perú. ❖ Describir las características del financiamiento de la empresa Transportes 	<p>La presente investigación se justifica en la necesidad de conocer las características 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.</p> <p>Posteriormente se justifica porque el financiamiento es un factor clave para asegurar que aquellas empresas con</p>

<p>KRISMA E.I.R.L., Casma 2016.</p>	<p>Casma 2016?</p>		<p>y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.</p> <p>❖ Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.</p>	<p>potencial de crecimiento como las micro y pequeñas empresas, puedan expandirse y ser más competitivas, he aquí la importancia que tiene, acceder fácilmente a un crédito bancario, en las tasas y tiempo adecuados, a fin de poder financiar las inversiones, para así lograr un mayor beneficio a futuro para las micro y pequeñas empresas. Asimismo esta investigación servirá de base para la realización de otros trabajos y/o tesis.</p> <p>Finalmente, este informe de investigación servirá para la obtención de mi título de Contador Público.</p>
---	--------------------	--	---	--

6.2.2. Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradeceré su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realiza mi Proyecto de Investigación y luego elaborar mi informe de Tesis Investigación cuyo título es: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas el sector servicios del Perú: caso Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.

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

Entrevistadora: Angeles Rodríguez Jhanet Guadalupe

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1.1. **Edad del representante de la empresa:** 50 años

1.2. **Sexo:** Masculino () Femenino ()

1.3. **Grado de instrucción:**

Primaria Completa () Primaria Incompleta ()

Secundaria Completa () Secundaria Incompleta ()

Superior Universidad Completa () Superior Universidad Incompleta

1.4. **Estado civil:**

Soltero () Casado (X) Conviviente () Viudo () Divorciado ()

1.5. Profesión u ocupación del representante legal:

Ocupación: Gerente General

II. CARACTERISTICAS DE LA MYPE

2.1. Que tiempo tiene en el sector y rubro: 9 años

2.2. La Mype es: Formal (X) Informal ()

2.3. Número permanentes: 15 trabajadores

2.4. La Mype se formó para: Obtener ganancia (X) Subsistir ()

III. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

3.1. Qué tipo de financiamiento utiliza para su actividad productiva:

a) Financiamiento propio Financiamiento de terceros

3.2. Si el financiamiento proviene de terceros: ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los créditos?

Entidad bancaria b) Entidad no bancaria c) Otros

3.3. ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?

a) Si b) No

Si es si: ¿Por qué motivo? Especifique:

3.4. ¿De qué institución financiera ha obtenido el crédito financiero?

Banco de crédito del Perú b) Scotiabank S.A. c) Caja Trujillo
d) Mi Banco

3.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que pago?

a) 5 a 10% 11 a 20% c) Más de 21%

3.6. El financiamiento solicitado fue:

- a) A corto plazo A largo plazo

3.7. En que invirtió el crédito financiero obtenido?

- a) Capital de trabajo Activo fijo
c) Pago de proveedores d) Mejoramiento y/o ampliación de local
e) Otros

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016.


Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L.
Raúl B. Chero Torres
Gerente General