



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: CASO AUTOMOTRIZ
JULCA – TINGO MARÍA, 2018

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

AUTOR

BACH. JOEL OLIVAS BUENO

ASESOR

Mgtr. ROGER ARMANDO BOCANEGRA ARANDA

HUANUCO – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: CASO AUTOMOTRIZ
JULCA – TINGO MARÍA, 2018

**INFORME FINAL DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL
TITULO DE CONTADOR PUBLICO**

AUTOR:

BACH. JOEL OLIVAS BUENO

ASESOR:

Mgtr. ROGER ARMANDO BOCANEGRA ARANDA

HUANUCO – PERÚ

2019

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

**Dra. ERLINDA ROSARIO RODRIGUEZ CRIBILLEROS
PRESIDENTA**

**Mgtr. CPCC JULIO VICENTE PARDAVE BRANCACHO
MIEMBRO**

**Mgtr. CPCC AIICHIRA YELMA SINCHI ANAYA
MIEMBRO**

**Mgtr. ROGER ARMANDO BOCANEGRA ARANDA
ASESOR**

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a **DIOS**, por darme la vida, por iluminar mi camino, guardarme de muchas dificultades y permitirme seguir con mis metas.

A mis Padres; **DIOMENES OLIVAS FERNANDEZ, YOLANDA BUENO VEGA**; quienes son el motivo por la cual estoy aquí con las fuerzas necesarias de seguir adelante, e inculcarme los valores para ser quien soy, por darme el apoyo incondicional en los momentos más importantes de mi vida.

A Mi Familia; que con sus sabios consejos me motivaron día a día a no rendirme, que la vida es una sola, y que me esfuerce y se valiente que Dios está conmigo.

A mis amigos y compañeros que con mucho esfuerzo y dedicación seremos profesionales con ética

DEDICATORIA

Esta investigación está dedicada primeramente a **DIOS**, por darme las fuerzas necesarias para seguir adelante con mis estudios con mis metas y sobre todo por permitirme ser un profesional con ética.

A mis padres, a Mi Familia que me da su apoyo incondicional, sus sabios consejos, que me dan la fuerza necesaria para seguir adelante, a mis amigos por darme sus apoyos y compartir buenos y malos momentos conmigo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas: caso Automotriz Julca – Tingo María, 2018, la investigación fue bibliográfica documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográfico y cuestionario la misma que estuvo estructurado para la aplicación al gerente de la empresa Automotriz Julca de Tingo María, encontrando los siguientes resultados: respecto a los antecedentes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio la mayoría de empresarios recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras no bancarias, devolviendo a corto plazo, la misma que invierte en activos fijos y mercaderías.

Del mismo modo se encontró que la empresa Automotriz Julca accedió a la fuente de financiamiento por terceros, recurriendo a las entidades financieras no bancaria como es la caja Piura, obteniendo créditos para devolver a largo plazo, por lo cual paga el 19% de interés anual la misma que fue invertido en activos fijos.

Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades productivas con financiamiento de terceros de entidades financieras quienes le ofrecieron mayores facilidades para la obtención de créditos.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y pequeñas Empresas, Sector servicio.

ABSTRACT

The present research work entitled characterization of the financing of micro and small enterprises: Case Automotive Julca - Tingo María, 2018, the research was documentary and case bibliography, for the collection of information was used bibliographic records and questionnaire which was structured for the application to the manager of the company Julca de Tingo María, finding the following results: regarding the background of the micro and small companies of the commerce sector, the majority of businessmen resort to the financing of third parties (external), mainly to financial entities not banking, returning in the short term, the same that invests in fixed assets and merchandise.

In the same way it was found that the company Julca Automotive acceded to the source of financing by third parties, resorting to non-bank financial institutions such as the Piura box, obtaining credits to return in the long term, for which it pays 19% annual interest the same that was invested in fixed assets.

Finally, it is concluded that micro and small companies finance their productive activities with financing from third parties of financial institutions who offered greater facilities for obtaining credits.

Keywords: Financing, Micro and small Companies, Service sector.

CONTENIDO

INFORME FINAL DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PUBLICO...	2
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	3
AGRADECIMIENTO.....	4
DEDICATORIA.....	5
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
contenido.....	8
INDICE.....	9
I. INTRODUCCION.....	10
II. Revisión de la Literatura.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	15
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	16
2.1.3 Antecedentes regionales.....	19
2.1.4 Antecedentes locales.....	20
2.2. BASES TEORICAS.....	22
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	22
2.2.3 LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES).....	27
2.2.4 Marco Conceptual.....	35
III. Hipótesis.....	36
IV. METODOLOGIA.....	36
4.1. Diseño de investigación.....	36
4.2. El Universo y Muestra.....	36
4.3. Definición y Operacionalización de Variables.....	37
4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	38
4.4.1 Técnicas.....	38
4.4.2. Instrumentos.....	38
4.5 Plan de Análisis.....	38
4.6. Matriz de Consistencia.....	39
4.7 PRINCIPIOS ETICOS.....	40
5.2. Análisis de Resultados.....	47
VI. Conclusiones.....	50
VII. Recomendaciones.....	51
VIII Bibliografía.....	52
VIII. Anexos.....	53

INDICE

Cuadro 1 Características de las Mypes.....	24
Cuadro 2 Comparación de las modalidades empresariales más usadas por las micro y pequeñas empresas.....	29
Cuadro 3 características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio.....	38
Cuadro 4 características del financiamiento de la empresa automotriz Julca – Tingo María, 2018.....	40
Cuadro 5 características del financiamiento de las empresas del sector servicio y de la empresa automotriz Julca – Tingo María, 2018.....	41

I. INTRODUCCION

El surgimiento de las micro y pequeñas empresas –MYPE en nuestro país se ha dado por diferentes motivos en especial por falta de un trabajo seguro, cuya retribución económica no era lo más justo para cubrir sus necesidades básicas tales como de la canasta familiar; pero también el surgimiento se debe a esa actitud emprendedora sumado a la creatividad que posee el peruano cuando piensa en poner en práctica una idea de negocio.

Actualmente las MYPE son pieza clave para impulsar el desarrollo del país, con todas las dificultades que enfrentan los dueños y representantes entre ellas el desconocimiento del adecuado manejo del financiamiento y así obtener mayores utilidades para la empresa en marcha.

Un estudio de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Agencia Alemana de Cooperación Internacional (GIZ) demuestra que, con independencia del nivel de ingresos o región, la participación de las MYPES en el empleo es muy elevada dado que representan el 63% del empleo total (OIT, 2015).

En nuestro país la mayoría de las MYPES no cuentan con el financiamiento oportuno ni eficiente, existen normativas que promueven, pero en la práctica no funcionan, además el acceso al financiamiento es mínimo.

Para las MYPES, resulta crucial disponer de fuentes de financiamiento para cubrir su crecimiento. El capital de deuda obtenido de los bancos y otros intermediarios financieros, así como el capital privado a cambio de una participación en la propiedad de las empresas ofrecen recursos que permitirían sostener actividades de innovación y expansión, especialmente en las etapas más tempranas del ciclo de negocio. Sin embargo, dejado a su propia dinámica, el mercado tiende a producir un bajo nivel de

financiamiento para esas actividades, por lo que los gobiernos han entrado a intervenir con diversas medidas de política.

Una idea de negocio sin recursos de financiamiento tendrá muchas dificultades, el financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos.

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significó un periodo de endeudamiento externo para cubrir sus déficits comerciales y para financiar los programas de inversión pública dada la gran importancia del Estado en la economía.

Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas Libor, la demanda no se hizo esperar y fue posible financiar actividades productivas y de servicios avaladas por los Estados. En esas circunstancias surgen en el mundo tendencias favorables de fomento a la pequeña y microempresa (MYPEs), por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza

Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importantes para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas

Como es natural, las empresas buscan rentabilizar sus operaciones; para ello, buscan espacios económicos que les conlleve asegurar mercado, reducir costos, realizar reconversión tecnológica, medios que los conducirán a potenciar su competitividad y asegurar su sostenibilidad

El Perú es un país de emprendedores, estamos entre los puestos más altos en Latinoamérica. El emprendedor es aquella persona que tiene una idea, que la percibe como una oportunidad y hace todo bajo su poder para hacerla realidad. Los emprendedores tienen visión, pasión, determinación, persistencia, saben lo que quieren y van en busca de ello

Actualmente, en el Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPES) aportan, aproximadamente, el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Conforme las MYPES van creciendo, nuevas van apareciendo. Esto dinamiza nuestra economía. Debido a que la mayoría desaparece en menos de un año; las que sobrevivan este ciclo se volverán cada vez más influyentes en el mercado, ampliarán su capacidad de producción, requerirán de más mano de obra y aportarán con mayores tributos al Estado.

Según el Ministerio de Producción, en el 2015, el número de MYPES en el Perú fue de 5.5 millones. La gran mayoría son informales (83%), ya que no están registradas en la SUNARP como personas jurídicas y a su vez, no cumplen con las formalidades. El otro 17% está conformado por MYPES formales.

La apertura comercial propugnada en los últimos años, han permitido incrementar sosteniblemente las exportaciones peruanas y ser uno de los pilares de su crecimiento económico. De otro lado, paulatinamente las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

muestran su potencial dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del país, considerada también como generadora de empleo.

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

Sin embargo, la falta de políticas coherentes por parte del Estado, así como las deficiencias en su manejo han llevado a que este tipo de empresas atraviesen por uno de sus peores momentos económicos, con claras repercusiones en el campo social y económico para el país.

El sector ha tenido dificultades en acceder a recursos por décadas, pero la situación se agravó en muchos países con la crisis financiera, disparando las alarmas de los organismos internacionales y las agencias de gobierno. Asimismo, se vienen implementado nuevos enfoques de intervención y refinado los existentes, tomando en cuenta el surgimiento de la economía colaborativa y la existencia de nuevos intermediarios.

En la presente investigación se analizará la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas específicamente el caso Julca Leandro Helmer, durante el año 2018, considerando las limitaciones y obstáculos que se han presentado, así como los beneficios o facilidades que se le brindaron para obtener créditos que le permitieron incrementar su fuerza productiva

Razón social: JULCA LEANDRO HELMER

RUC N°: 10230038321

Inicio de Actividad: 15/07/2011

Gerente: JULCA LEANDRO HELMER

Tiene como visión: a través nuestros servicios satisfacer a las necesidades de los clientes según el estándar de calidad, eficiencia y con mucha responsabilidad y competitividad, con la mejor relación precio/valor. por los considerandos anteriores el enunciado del problema es la siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios de la provincia de Leoncio Prado y de la Empresa Automotriz Julca de Tingo María, 2018?**, también se ha formulado como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de la provincia de Leoncio Prado y de la Empresa Automotriz Julca de Tingo María, 2018. Y para responder al objetivo general se formulado los objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio prado, 2018
- Describir las características del financiamiento de la empresa Automotriz Julca, Tingo María, 2018.
- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio Prado y de la empresa Automotriz Julca, Tingo María, 2018.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permite conocer las principales características del financiamiento de la empresa Automotriz Julca, que se encuentra ubicado en la ciudad de Tingo María durante el año 2018. De igual modo nos ha permitido conocer a nivel bibliográfico-documental,

Asimismo, la investigación se justifica porque servirá como antecedente para otros estudios posteriores a ser realizados por estudiantes de otras universidades en otros ámbitos geográficos y como referente al público interesado.

Finalmente, la investigación se justifica porque a través de su elaboración, sustentación y aprobación me permitirá obtener mi título profesional.

II. Revisión de la Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales

[CITATION Lóp18 \l 10250] en su tesis denominado “Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercio e industria de Guayaquil”. Tuvo como objetivo general, establecer referencias que permite conocer otras formas de financiamiento, no tradicional a las pequeñas y medianas empresas del sector industria y comercio de Guayaquil y llego a las siguientes conclusiones: En base a la investigación que obtuvo el autor pudo determinar, que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptimo para las mypes, ya que conlleva un menor costo. Esto también es un factor determinante al momento de tomar decisiones, no solo para las pequeñas empresas también para las grandes. Ya que en lo general precios accesibles es lo que busca toda la unidad economías

[CITATION Mar13 \l 10250] tesis titulada “Los problemas de financiamiento en las pymes”. Tiene como objetivo general la presente investigación, determinar cuáles son las causas las del mencionado problema, y proponer algunas alternativas posibles y llego a la siguiente conclusión: los problemas de financiamiento más frecuentes que afrontan las pymes es la información asimétrica, los costos de información, los

problemas de señalización, los problemas del personal y las condiciones macroeconómicas.

[CITATION Gon14 \l 10250] en su tesis titulado “la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” muestra el siguiente objetivo general Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Llegando a las siguientes conclusiones Posteriormente, con la información financiera reportada por las pymes del sector comercio de Bogotá a la Superintendencia de Sociedades en el periodo 2008 a 2013 la cual se encuentra disponible en la plataforma del SIREM, se calcularon los indicadores financieros que permitieron efectuar el análisis de la investigación y dar alcance a los objetivos específicos propuestos en este trabajo. Se resalta que dichos indicadores fueron seleccionados teniendo en cuenta el marco teórico construido. En este orden de ideas se consideró la gestión financiera como reporte de los estados financieros publicados, identificando en primer lugar elementos de la gestión financiera y las principales fuentes de financiamiento y en segundo lugar se procedió a articular dichas variables para determinar la relación existente.

2.1.2 Antecedentes nacionales

[CITATION HER18 \l 10250]. En su tesis denominado “Caracterización del financiamiento de los talleres de mecánica automotriz en Perú. Caso: Taller de mecánica automotriz Chiki Car EIRL. La Arena – Piura, 2018”. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar describir las principales características del financiamiento de los talleres de mecánica automotriz en el Perú y del taller de mecánica automotriz

Chiki Car EIRL. La Erena – Piura, 2018 la investigación llego a las siguientes conclusiones:

Las mecánicas automotrices, utiliza el financiamiento en sus diferentes maneras para dar continuidad a su actividad empresarial por lo tanto esto les permite el aumento de sus ventas de acuerdo a la fecha de adquisición y su financiamiento es externo su préstamo es bancario y a corto plazo, esto invirtió en herramientas y maquinarias.

En este sector tienen desconocimiento en el tema de sistema financiero, la cual influye en la rentabilidad para ello se debe de tener conocimiento del sistema financiero para la toma de mejores decisiones.

El financiamiento les brinda buenos beneficios a los talleres mecánicos automotriz, porque les permite implementar sus negocios, aumentar la rentabilidad, les permite la sostenibilidad y ser competitivo en el mercado.

[CITATION CAR16 \l 10250] en su tesis titulado “Caracterización del financiamiento de las cooperativas agrarias en el Perú caso: cooperativas Agrarias Norandino. Ltda. Piura 2015” la investigación mencionada tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las cooperativas agrarias en el Perú y de la cooperativa agraria Norandino, Piura 2015 y llego a las siguientes conclusiones:

En el Perú, las fuentes del financiamiento presentan una gran diversidad, al que pueden acceder las cooperativas, adquisición de activos fijos y la ampliación y modernización el local, siendo la principal fuente del financiamiento del sector agrícola la banca comercial. Para el sector privado si le brindan garantía, hay espacio para el crédito tradicional ya sea a corto o largo plazo.

Las tasas de interés por los créditos otorgados al sector agrario en la banca comercial local no son uniforme en todas las entidades bancarias, mostrando variaciones y

diferentes abismales entre ellas; el promedio de las tasas de Agrobanco es de 16.5% entidades microfinancieras como las cajas rurales es de 45%, las cajas Municipales 39,8% y Edpymes 54%.

[CITATION LUZ17 \l 10250] en su tesis denominado “caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Salón China S.A.C – Cercado de Lima, 2016”. La investigación tiene como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Salón China S.A.C – Cercado de Lima. 2016 y llego a las siguientes conclusiones:

De acuerdo que hizo la investigación el autor, manifiesta que la mayoría de las mypes obtienen financiamiento de las entidades no bancarias, con el fin de mejorar e implementar su parte operativa para obtener mejor o mayor beneficio.

Resulta más fácil obtener financiamiento de las instituciones no bancarias dado a la rapidez de otorgamiento de préstamos y con intereses menores al de las instituciones bancarias evitando además todo tramite y presentación de documentos que muchas veces dilatan el tipo.

La empresa en estudio ha recurrido al financiamiento de instituciones formales encontrando trabas, dado a la urgencia de obtener el préstamo el representante legal lo ha logrado a título personal en cantidad menor al solicitado por lo tanto ellos consideran más efectivo el obtener préstamo a la cooperativa de ahorros y créditos Aelucop que otorga mar beneficio.

[CITATION TIM18 \l 10250] en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro Zapaterías Huaras, 2017”. Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro zapaterías de Huaraz, 2017 y la presente investigación llego a las siguientes conclusiones.

De acuerdo de los resultados obtenidos todas las mypes en estudio nos dicen que el financiamiento interno es lo más factible y beneficioso, para el crecimiento de la empresa, originándole menores gasto, pago de intereses, riesgo por la falta de pago.

El financiamiento externo es un medio o factor para el crecimiento de las mypes cuando ya están establecidos, calificado en una cartera de clientes constantes de ese modo el resultado es más beneficioso.

2.1.3 Antecedentes regionales

[CITATION VIO17 \l 10250] en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicio rubro fotocopiadoras del distrito de Pillco Marca – Huánuco, 2017”. Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro fotocopiadoras del distrito del Pillco Marca – Huánuco 2017 y llego a las siguientes conclusiones.

Las microempresas adquieren financiamiento de terceros para poder tener capital de trabajo, implementación de activos en algunos casos como hay microempresarios unifamiliares confunden el redito y lo utilizan para el consumo (no propio al negocio). Asimismo, estos por ser microempresas acceden más rápido a créditos en las cajas municipales y cooperativas de ahorro y créditos adquiridos por los usureros quienes les otorgan de intermediación a solicitud a altos porcentajes y pagadores a cuota diaria.

[CITATION VIL16 \l 10250] en su tesis denominado “Fuentes del financiamiento y el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015”. Tuvo como objetivo general, determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de una Mype en el distrito de Huánuco en el 2015” y llego a las siguientes conclusiones.

Las fuentes del financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las mypes del distrito de Huánuco, las dichas fuentes les han permitido acceder al crédito para financiar inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

Con el resultado de la investigación que las mypes han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de las entidades financieras, pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, falta de gestión empresarial, falta de formalización escasos recursos económicos de asesoramiento en temas comerciales.

[CITATION JUA18 \l 10250] en su trabajo de investigación titulado “El Financiamiento y Rentabilidad de los micro y pequeñas empresas sector comercio- rubro librería – Amarilis, 2017” esta investigación teniendo como objetivo general. Determinar en qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio rubro librerías Amarilis, 2017. Llegando a las siguientes conclusiones: la relación que existe es positivo y moderada entre el financiamiento y rentabilidad de las mypes rubro librería del distrito de Amarilis. Esto nos da a conocer que la rentabilidad de las mypes no es afectada significativamente por el financiamiento que experimentan. La relación que existe positiva y moderada entre la eficiencia empresarial y la rentabilidad de las mypes rubro librería esto no es afectado significativamente por la eficiencia empresarial que experimentan. Rentabilidad de las mypes no afecta al desarrollo empresarial que experimentan las mypes.

2.1.4 Antecedentes locales

[CITATION CAR18 \l 10250] en su proyecto de investigación titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresas corporación Ferrchota E.I.R.L – Tingo María 2017”. La investigación tiene como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresas corporación Ferrchota E.I.R.L – Tingo María y llego a la siguiente conclusión:

La investigación manifiesta que la gran mayoría de las empresas del sector comercio en el Perú al financiamiento por terceros, pero principalmente al sistema bancario formal, porque consideran que les brindan mejores beneficios y cobran una tasa de interés más baja y responsable que las entidades financieras; así mismo los microempresarios informan que los créditos obtenidos fueron en corto y largo plazo y distinto como capital de trabajo, para el crecimiento y desarrollo de la empresa.

[CITATION MIR18 \l 10250] en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L – Tingo María. Cuyo objetivo general fue, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Minisol S.R.L Tingo María, 2017 y así mismo llego a la siguiente conclusión.

Con la información obtenida llegó a la conclusión que la mayoría de la micro empresa para financiar su actividad lo realizan con financiamiento propio y de terceros específicamente de la banca formal ya que consideran que les brinda mayor beneficio con tasa de interés más bajas y aceptables para la empresa que solicita dicho financiamiento, con los plazos de pago siendo a (corto plazo) dicho financiamiento obtenido fueron invertidos en capital de trabajo, mercaderías, para que puedan tener

variedades de productos y así poder captar clientes y aumentar el ingreso para el mejora de la empresa.

[CITATION SHE18 \l 10250] en su tesis denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa hotel de la Gran Muralla E.I.R.L- Tingo María. 2017”. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa hoteles la Gran Muralla E.I.R.L – Tingo María, 2017 la presente investigación llego a las siguientes conclusiones.

Que la mayoría de las empresas optan por recursos financieros por terceros en las cuales según su resultado se manifiesta más por la Banca Formal ya que consideran que le brindan mayores beneficios y cobran una tasa de interés más prudente que las Entidades Financieras.

Que los autos nacionales solo se han limitado a describir que las empresas acceden un financiamiento de terceros para un sistema bancario ya que consideran que son más apropiados, creen que muchas empresas optan por las entidades financieras ya que el momento de solicitar el crédito les exige menores garantías que la banca formal, sin embargo, estas tienen más altas tasas de interés y a corto plazo, los que no pueden usar para la compra de los activos fijos sino solo para utilizarlo como capital de trabajo, es recomendable.

2.2. BASES TEORICAS

2.2.1. Teorías del financiamiento

La teoría del financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer, permitirá cimentar los valores del apalancamiento, amortizaciones de pasivos a plazos, que se

utilizaran para acrecentar los niveles del capital de la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativo, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible (**Modigliani & Miller, 1958**).

Toría peckign order

La teoría del peckign order no considera una estructura óptima del capital en donde se equilibra los beneficios y las ventajas derivadas de la deuda. Por el contrario, que las empresas siguen en escala de preferencia hacia el uso interno de recursos para financiar nuevos proyectos de inversión cuando no le con suficiente a los externos prefiriendo en primer lugar la deuda finalmente en la emisión de acciones. (Myers, 1984)

Se basa en la preferencia que tiene los directivos de las firmas en cuanto el uso de fuentes internas y externas de financiamiento para un nuevo proyecto. Se asume que el nivel de endeudamiento esta alternado en la cantidad dicha fuentes, las internas como una relación inversa, es decir, a mayores fuentes internas, menor endeudamiento. (Vargas & Acuña Corredor, 2013)

CONCEPTUALIZACIÓN DE FINANCIAMIENTO.

[CITATION Dia15 \l 10250] El financiamiento es aquellos mecanismos o modalidades en la que incurre las empresas para proveer de recursos, sean bienes o servicios a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero; por lo tanto, el objetivo de todo financiamiento es obtener los suficientes fondos para el desarrollo de las actividades empresariales en un periodo, de forma segura y eficientes.

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. Toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. HERNÁNDEZ, A, (2002).

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal. LERMA, A. MARTIN A. CASTRO. A. (2007).

Objetivo del financiamiento

Obtener liquidez suficiente para poder realizar las actividades propias de la empresa en un periodo tiempo, de una forma segura y eficiente. Para poder generar con mayor facilidad la rentabilidad de la empresa en un determinado tiempo.

Planificación financiera

Es una herramienta muy importante a la hora de visualizar en el tiempo los requerimientos de recursos para afrontar posibles problemas y para el desarrollo normal de la empresa. Una empresa por lo general es creada, con el principal

propósito dar cierta rentabilidad a lo largo de del desarrollo de su actividad; es por esta razón nueva o en funcionamiento realiza estudios de su situación y determinar la manera de hacer frente a sus compromisos.

Tipos de fuentes de financiamiento

Según su origen de financiamiento

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 lo tanto, se distinguen dos tipos:

Financiación interna: Son producidos por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de la organización.

Financiación externa: son las que proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones bancarias, todo esto son ajenos a la organización.

Según su 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:

Financiamiento a corto plazo: Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior a un año para devolver los préstamos obtenidos.

Financiamiento a largo plazo

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenido es superior al periodo de un año.

Entidades financieras

[CITATION Ale \l 10250]. Una Entidad Financiera es un establecimiento que se encarga de las transacciones financieras, tales como inversiones, préstamos y depósitos.

Las entidad financiera Convencionalmente,están compuestas por organizaciones tales como bancos, compañías de seguros y agentes de inversión. Casi todo el mundo tiene

que tratar con una institución financiera sobre una base regular. Todo, desde el depósito de dinero para la obtención de préstamos y divisas de cambio debe hacerse a través de las instituciones financieras.

[CITATION Ign99 \l 10250] En entidad que ofrece servicios financieros, sea cual sea la modalidad, a su clientela. Esos servicios financieros van desde la intermediación pura a labores de mediación, pasando por el traslado de órdenes a los diferentes mercados (no hay que olvidar que los inversores no pueden acceder directamente a los mercados sino a través de los mediadores especializados) o servicios de asesoramiento, de seguros u otros.

Las entidades financieras, con una mayor o menor especialización vocacional o normativa, intermedian la gran mayoría de los fondos generados por los sectores empresariales, economías domésticas y administraciones públicas, cualquiera que sea su destino (pagos, inversiones, ahorro, cobertura) y situación de las contrapartes (transacciones domésticas y transfronterizas). Los grandes volúmenes de recursos e inversiones de numerosas de estas entidades y la globalización de sus actividades a nivel mundial exigen cada día más normas prudenciales de vigilancia de su solvencia y riesgos, así como la disposición de una muy elevada calidad profesional y técnica en su gestión.

Entidades financiera Bancario

Es el conjunto de bancos, que son los únicos autorizados a captar depósitos a la vista y otorgar chequeras, lo cual les permite realizar la expresión secundaria del dinero. Está conformado por:

Banco de la nacion

❖ Banco de credito

❖ Agrobanco

❖ Interbank

Entidad financiera no bancaria

Entidad que ofrece servicios financieros pero que no tiene la ficha bancaria que le permitiría, entre otras actividades, el poder captar fondos reembolsables del público.

Conjunto de empresas intermediarias financieras que captan ahorro y generalmente operan en el mediano y largo plazo Tenemos:

- ✓ Cajas municipales
- ✓ COFIDE
- ✓ Cajas Rurales
- ✓ Cajas municipales de crédito
- ✓ Cooperativas de Ahorro y Crédito

2.2.3 LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES)

Las Micro y Pequeñas empresas en Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía, A nivel nacional las Mypes brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan acerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las Mypes abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no lo genera en condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país. Según (prompyme 2004)

a) Características de las micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características recurrentes:

Cuadro 1 Características de las Mypes

	Número de trabajadores	Ventas anuales
Micro empresa	De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive	Hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias UIT
Pequeña empresa	De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive	Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias UIT

b) Rol de la MYPE en la estructura económica del Perú

Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

Considerando a las MYPES como una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Puede ser conducida por su propietario como una persona individual o constituirse como una persona jurídica, adoptando la forma societaria que voluntariamente desee.

En el año 2005, las MYPES representaban, en términos cuantitativos, el 98.35% del total de empresas en el Perú; mientras que tan solo un 1.65% eran grandes y medianas empresas. Este porcentaje se traducía en 2.5 millones de pequeñas y microempresas, de las cuales únicamente 648,147 MYPES eran formales. Ello muestra que la MYPE desde hace un buen tiempo es, numéricamente hablando, el estrato empresarial más importante de nuestro país. Su crecimiento ha sido una constante desde hace más de dos décadas. En el primer lustro de los años 2000, por ejemplo, registró un crecimiento de 29% y ese ritmo se ha mantenido, en promedio, hasta la fecha. Esto se ha debido, entre otras razones, a la importancia que han ido cobrando los servicios dentro del mercado y al desafío que enfrentan las grandes y pequeñas economías para combatir el desempleo.

Los sectores de comercio y servicios registran una importante participación de las Mypes. Ello se debe, principalmente, a la facilidad para acceder y salir de estos sectores, lo que se traduce en un menor costo al momento de constituir una empresa dedicada a estos rubros. Esto guarda una estrecha relación con la poca participación que tiene la MYPE en el mercado externo; pues, los rubros antes mencionados están dirigidos, sobre todo, al mercado interno.

Las MYPES en la estructura económica del país es bastante relevante. Y no sólo por lo que evidencian los términos cuantitativos en relación al lugar que ocupan como estrato empresarial y a la fuente de empleo que supone, sino también al potencial que representan como motor del desarrollo empresarial. La MYPE representa un sector que se adapta fácilmente a las necesidades del mercado y que puede, por ello dar una respuesta rápida a los cambios que se presentan en el entorno productivo.

Sin embargo, pese a la trascendencia de este estrato empresarial, su aporte al Producto Bruto Interno (PBI) no es significativo. En el 2005 alcanzó tan sólo un 42%. Esto puede resultar sumamente llamativo, si pensamos que un 98% de empresas que concentra el 88% de empleos formales no contribuye ni tan siquiera con la mitad del PBI

El poco impacto de la MYPE en el PBI se puede deber, entre otras razones, a las restricciones que le impiden explotar todo su potencial. Como antes mencionamos, el centralismo de las grandes y medianas empresas definitivamente es un factor que obstaculiza la adecuada articulación y desarrollo de las pequeñas y microempresas que, en su mayoría, se concentran en el interior del país. Además, cabe mencionar como otras limitaciones internas los problemas de información, la escasa capacidad operativa y gerencial, el uso inadecuado de tecnología, el difícil acceso a vías de financiamiento, entre otras. Es así como se explica su baja productividad y su baja competitividad, que tienen como lógica consecuencia una menor rentabilidad.

Quizá, un primer tema a resolver podría ser su acceso al crédito. Si la MYPE pudiese contar con el capital financiero necesario su productividad podría incrementarse. En los años 1980, con la creación de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) se registra un intento por atender esta necesidad. Otro esfuerzo encaminado a resolver el problema de financiamiento de la MYPE lo constituye la creación de las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (Edpymes) en los años 1990. En vista del limitado interés de la banca múltiple por financiar a la MYPE, se crean las Edpymes con el fin de facilitar la conversión de ONGs en instituciones

financieras formales. Sin embargo, todo esto no ha sido suficiente para superar esta primera traba con la que puede encontrarse un pequeño o microempresario.

Las condiciones económicas, hoy en día, no auguran que una MYPE pueda sobrevivir sola, esto es, sin el apoyo de otras empresas, centros tecnológicos o instituciones de apoyo. Por esta razón, es necesario activar los mercados de salida de sus productos y consolidar los mercados de servicios para garantizarles una adecuada competitividad que les asegure un espacio en el sector empresarial. En esta línea, se debe apuntar a implementar medidas que pongan fin al tradicional aislamiento al que han sido sometidas las MYPES. Para acometer una nueva estrategia que brinde a estas empresas un camino claro de desarrollo, se puede aprovechar la nueva percepción que se tiene de la MYPE a todo nivel. Sin duda alguna, la función de estas empresas en el tejido empresarial se ha visto revalorizada desde hace un tiempo y se acepta, mayoritariamente, que el buen rumbo económico del país depende de un sector de pequeña y microempresa en óptimas condiciones. Teniendo en cuenta los datos que arroja este diagnóstico, la propuesta para promover la PYME en el Perú ha estado orientada a:

- i) Reforzar este estrato empresarial. Para ello se debe lograr la consolidación y crecimiento de estas empresas; procurar que haya nuevas pequeñas empresas que tengan una mayor expectativa de vida; direccionar las microempresas viables hacia el estrato de la pequeña y mediana empresa.
- ii) Impulsar cualquier forma de cooperación, vertical u horizontal, entre las empresas. De este modo, una microempresa de sobrevivencia podrá convertirse en una microempresa viable. Esto redundará en el bienestar de

todo el sector empresarial, que debe constituir un frente común frente a sus competidores que están en el exterior.

Las razones que explican esta revalorización son, entre otras: el crecimiento de los servicios, cuyas empresas son en promedio de menor tamaño que las manufactureras o extractivas; la crisis del modelo Fordista-Taylorista de producción en masa basado en la gran empresa y su reemplazo por el nuevo modelo de “especialización flexible” basado en redes de empresas más pequeñas; las dificultades de combatir el desempleo en casi todas las economías (tanto desarrolladas como en desarrollo); las dudas crecientes y generalizadas sobre la efectividad de los programas de alivio a la pobreza de corte asistencialista.

La estructura legal de este tipo de organizaciones y los bajos niveles de capital que utilizan para iniciar sus operaciones hacen posible su masificación y distribución a nivel nacional, pero no están simétricamente localizados, hecho por la cual limita su capacidad apalancadora en el proceso de desarrollo; por ello, los indicadores de pobreza son más notorios en aquellas zonas donde es ajena la inversión privada.

Las empresas informales actúan al margen de las normas legales, generan externalidades que entorpecen el proceso de desarrollo nacional o regional no pagando impuestos, venden clandestinamente, paga a sus trabajadores sin los beneficios laborales, generan competencia desleal

c) Aspecto Legal

Según el Decreto legislativo N° 1086, se aprueba la Ley de Promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente.

Título 1: Disposiciones Generales. - Artículo 1°.- Objeto:

El presente Decreto Legislativo tiene por objetivo la promoción de la competitividad, la formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para la ampliación del mercado interno y externo de esta, en el marco del proceso de promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo en condiciones de dignidad y suficiencia.

De esta forma, el Estado apoya el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, las cuales pueden ampliarse en el ámbito nacional e internacional, y son generadores de empleo, y distribución de los ingresos para la población económicamente activa.

d) formas de organización empresarial

Cuadro 2 Comparación de las modalidades empresariales más usadas por las micro y pequeñas empresas

	FORMA INDIVIDUAL	FORMA SOCIETARIAS		
MODALIDAD	Empresa Individual de responsabilidad limitada	Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada	Sociedad Anónima Cerrada	Sociedad Anónima
CARACTERISTICAS	Constituida por voluntad de una persona jurídica	De 2 a 20 participaciones	De 2 a 20 accionistas, el accionista que desee transferir sus acciones a otros accionistas o terceros debe comunicarlo a la sociedad y solicitar su	De 2 como mínimo. No existe número máximo.

			aprobación.	
DENOMINACION	Denominación seguida de las palabras "Empresa Individual de Responsabilidad Limitada" o las siglas E.I.R.L.	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada" o de las siglas S.R.L.	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Anónima Cerrada" o de las siglas S.A.C.	Tendrá una denominación seguida de las palabras "Sociedad Anónima" o las siglas S.A.
ORGANOS	Titular y Gerencia	Junta General de Socios, Gerentes	Junta General de Accionistas. Directorio (opcional) Gerencia	Junta General de Accionistas. Directorio. Gerencia
CAPITAL SOCIAL	En dinero o bienes muebles e inmuebles	El capital es representado por participaciones y cada participación deberá estar pagada por lo menos en 25%	Los aportes pueden hacerse en moneda nacional y/o extranjera. Y en contribuciones tecnológicas intangibles. El Capital es representado por acciones de deberá estar suscrito completamente y cada acción debe ser pagada en por lo menos 25%.	Los aportes pueden hacerse en moneda nacional y/o extranjera, y en contribuciones tecnológicas intangibles. El capital es representado por acciones y deberá estar suscrito completamente, y cada acción deberá ser pagado en por lo menos 25%.

Fuente: Pro inversión, 2010, p.31

e) Principales dificultades de las MYPES

A pesar de la inmensa importancia de este sector empresarial, y de la capacidad que han demostrado para generar empleo, las pymes se encuentran con graves problemas para su desarrollo. Los principales serían:

- Falta de acceso a los mercados: Lamentablemente muchas de las empresas del sector, aun existiendo un mercado para sus productos o servicios, no se ven capaces de acceder plenamente. La simple captación de clientes se vuelve toda una odisea para ellas. Esto es así por todo un conjunto de dificultades de carácter estructural. Y no es necesario decir que para una empresa que no vende, el fracaso es tan solo es cuestión de tiempo.
- **Atraso tecnológico:** otra que caracteriza la realidad empresarial peruana es la ausencia de tecnología en las empresas. Hoy día, en un mundo globalizado e intercomunicado, en el que la transmisión de conocimientos se realiza de forma automática e inmediata, las posibilidades de éxito para una empresa que no está familiarizada con la tecnología e innovación, son muy reducidas. Este es un aspecto esencial para la conquista de los mercados.
- **Acceso al financiamiento:** El principal problema es la falta de liquidez por parte de los empresarios para poder realizar inversiones que le lleven hacia el crecimiento. El Perú presenta todavía muchos de los rasgos típicos que corresponden a un sistema financiero todavía en etapa de desarrollo. Dificultades como el elevado costo del capital, las limitaciones en los otorgamientos, o la muy implantada cultura de la desconfianza y, por tanto, la falta de costumbre crediticia, repercuten muy negativamente en las pymes, pues se ven sin capacidad de resolver las propias necesidades financieras que tienen lugar a lo largo del ciclo de vida de una empresa.

2.2.4 Marco Conceptual

Financiamiento

El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados 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. (Gitman, 1996, p.175). lo cual implica que créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad.

También según **Pérez & Capillo** (2009) menciona que el financiamiento es el monto que recibe para hacer frente a una necesidad, sobre el cual nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, con un interés y ofreciendo garantías de satisfacción que le aseguren el cobro del mismo.

Empresas Bancarias

Empresa cuya actividad principal consiste en recibir dinero del público en depósito u otra modalidad contractual, para luego utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación en brindar créditos, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Empresas Financieras:

Empresa que capta recursos del público y facilita las colocaciones de primeros emisores de valores, opera con valores mobiliarios y brindar asesoría financiera.

III. Hipótesis

Esta investigación no tiene hipótesis porque es un estudio de caso de tipo cualitativo

IV. METODOLOGIA

4.1. Diseño de investigación

La presente investigación es de tipo descriptivo, documental, de enfoque cualitativo y estudio de casos dado que se analiza hechos situacionales en una unidad específica, en esta investigación se caracterizó la empresa de servicio automotriz JULCA.

(Hernández & Fernández, 2010) menciona en relación al enfoque cualitativo es cuando en una investigación se utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación.

El nivel de investigación es descriptivo porque el estudio se limitó en describir las principales características del financiamiento caso automotriz, no se realizará ninguna explicación del porque se presenta ese fenómeno o de cómo se presenta los hechos.

Las investigaciones descriptivas es una forma de estudio para saber quién, donde, cuando, como y porque del sujeto del estudio. En otras palabras, la información obtenida en un estudio descriptivo, explica perfectamente a una organización o unidad económica.

El diseño que se utilizará en el desarrollo de la investigación será: No experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso.

Es no experimental. - porque no se realizará la manipulación deliberadamente de la variable de estudio, se observará el fenómeno tal como se presenta en su contexto.

Descriptivo. – porque el estudio se limitará en describir las principales características de la variable financiamiento no se establecerá causa y efecto ni tampoco la correlación

4.2. El Universo y Muestra

Dado que la presente investigación es bibliográfica y de caso no tiene población ni muestra.

4.3. Definición y Operacionalización de Variables

No se aplicó por tratarse de una investigación bibliográfica documental y de caso

4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

4.4.1 Técnicas

Una técnica es un conjunto de procedimientos reglamentados y pautas que se utiliza como medio para llegar a un cierto fin, también podemos decir que se trata de una forma de actuar ordenada que consiste en la repetición sistemática de ciertas acciones. Entonces la técnica es el conjunto de instrumentos y medios a través de los cual se efectúa el método y solo se aplica a una ciencia

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.

El fichaje es una técnica auxiliar de todas las demás técnicas empleada en investigación científica; consiste en registrar los datos que se van obteniendo en los instrumentos llamados fichas, las cuales, debidamente elaboradas y ordenadas contienen la mayor parte de la información que se recopila en una investigación

por lo cual constituye un valioso auxiliar en esa tarea, al ahorra mucho tiempo, espacio y dinero.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.

4.5 Plan de Análisis.

- Se analizó la información que se recogió de las diversas fuentes bibliográficas y de caso, en forma organizada y estructurada según los objetivos planteados en la investigación.
- Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizará la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes del informe, los cuales serán presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se elaborará un cuestionario relacionado con las bases teóricas y los antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se hará un cuadro comparativo procurando que dicha comparación esté relacionada con aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

4.6. Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
Caracterización del	¿Cuáles son las características del	Determinar y describir las características del	Tipo de investigación

<p>financiamiento de las micro y pequeñas empresas: caso automotriz Julca – Tingo María, 2018</p>	<p>financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de la provincia de Leoncio Prado y de la Empresa Automotriz Julca de Tingo María, 2018?</p> <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio prado, 2018</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresa Automotriz Julca, Tingo María, 2018.</p> <p>Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio Prado y de la empresa Automotriz Julca, Tingo María, 2018.</p>	<p>financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios de la provincia de Leoncio Prado y de la Empresa Automotriz Julca de Tingo María, 2018</p> <p>Objetivo específico</p> <p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio prado, 2018</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresas Automotriz Julca , Tingo María, 2018.</p> <p>Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de la provincia de Leoncio Prado y de la empresa Automotriz Julca, Tingo María, 2018.</p>	<p>cualitativo</p> <p>Nivel de investigación</p> <p>descriptivo</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>Población</p> <p>Muestra</p> <p>Instrumento</p> <p>Cuestionario</p>
---	--	---	---

4.7 PRINCIPIOS ETICOS

En cuanto a los principios éticos se tomó los considerados en el código de ética que establece nuestra universidad los mismos que son los siguientes:

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad

Beneficencia y no maleficencia. - Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia. - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente

a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan

y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

V. Resultados

5.1 Resultados

Respecto al objetivo específico 1: describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio

Cuadro 3 características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio

Autores	Resultados
Ching (2017)	la mayoría de las mypes obtienen financiamiento de las entidades no bancarias, con el fin de mejorar e implementar su parte operativa para obtener mejor o mayor beneficio. dado a la rapidez de otorgamiento de préstamos y con intereses menores al de las instituciones bancarias evitando además todo trámite y presentación de documentos que muchas veces dilatan el tiempo

<p>Gabino (2018)</p>	<p>Todas las mypes en estudio nos dicen que el financiamiento interno es lo más factible y beneficioso, para el crecimiento de la empresa, originándole menores gasto, pago de intereses, riesgo por la falta de pago.</p> <p>El financiamiento externo es un medio o factor para el crecimiento de las mypes cuando ya están establecidos, calificado en una cartera de clientes constantes de ese modo el resultado es más beneficioso</p>
<p>Maldonado (2017)</p>	<p>Afirma que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas están conformados por entidades financieras no bancarias por ser una microempresa ya que acceden más rápido a créditos en las cajas municipales y cooperativas de ahorro y créditos adquiridos por los usureros quienes les otorgan de intermediación a solicitud a altos porcentajes y pagadores a cuota diaria.</p>
<p>Cruz (2018)</p>	<p>Señala que la gran mayoría de las empresas del sector comercio en el Perú al financiamiento por terceros, pero principalmente al sistema bancario formal, porque consideran que les brindan mejores beneficios y cobran una tasa de interés más</p>

	<p>baja y responsable que las entidades financieras; así mismo los microempresarios informan que los créditos obtenidos fueron en corto y largo plazo y distinto como capital de trabajo, para el crecimiento y desarrollo de la empresa</p>
Herrera (2018)	<p>que la mayoría de la micro empresa para financiar su actividad lo realizan con financiamiento propio y de terceros específicamente de la banca formal ya que consideran que les brinda mayor beneficio con tasa de interés más bajas y aceptables para la empresa que solicita dicho financiamiento, con los plazos de pago siendo a (corto plazo) dicho financiamiento obtenido fueron invertidos en capital de trabajo, mercaderías, para que puedan tener variedades de productos y así poder captar clientes y aumentar el ingreso para el mejora de la empresa.</p>
Castillo (2018)	<p>Que la mayoría de las empresas optan por recursos financieros por terceros en las cuales según su resultado se manifiesta más por la Banca Formal ya que consideran que le brindan mayores beneficios y cobran una tasa</p>

	de interés más prudente que las Entidades Financieras

Elaboración propia

Respecto al objetivo 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa automotriz Julca – Tingo María, 2018

Cuadro 4 características del financiamiento de la empresa automotriz Julca – Tingo María, 2018

REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA			
	AUTOR		RESULTADO
	SEXO		MASCULINO
	EDAD		49
III. FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA			
N°	PREGUNTA DE INSTRUCCION	RESPUESTA	SECUNDARIA
	¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?	NO	
II. PRINCIPALES CARACTERITICAS DE LA EMPRESA			
	¿Financia sus actividades con entidades financieras?	Sí	7 años
	¿Usted cree que las fuentes de financiamiento bajado por parte de las empresas?	Sí, porque se necesita capital para iniciar un negocio, de igual manera es necesario, para invertir en un nuevo proyecto o en el caso de esta empresa.	
	¿Ha recibido algún crédito eventual financiero durante el año 2018?	Sí	
	¿En qué entidades se han solicitado dicho(s) crédito(s)?	CAJA PIURA	
	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	SI	
	¿Con que porcentaje de interés se le otorgan dichos créditos?	19%	
	¿Su financiamiento obtenido, es a corto o largo plazo? ¿Porque?		¿Para que utiliza la empresa los créditos solicitados?

Diga Usted: ¿cuál es el porcentaje de capital que trabaja con las entidades financieras?

¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento

Largo plazo, 5 año.

Para realizar inversiones,
compras de activos fijos.

Esta empresa tiene el 50 % de capital
45 propio y 50% financiado.

SI

Elaboración propia

Respecto al objetivo 3

Cuadro 5 características del financiamiento de las empresas del sector servicio y de la empresa automotriz Julca – Tingo María, 2018

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 3
Formas de financiamiento	La mayoría de la micro empresa para financiar su actividad lo realizan con financiamiento propio y de terceros específicamente de la banca formal.	Financian sus actividades con financiamiento de tercero	Si coincide
Sistema al que recurren	En su mayoría de las mypes obtienen financiamiento de las entidades bancarias y no bancarias	Recurren al sistema bancario	No coinciden
Instituciones Financieras que Otorgo el crédito	Cajas municipales, cooperativas de ahorro y crédito	Caja Piura	No coinciden
Plazo de crédito solicitado	Establecen que las empresas recibieron créditos corto plazo.	Recibió crédito a largo plazo (5 años), lo que le permite invertir.	No coinciden
En que invirtió crédito solicitado	Establecimientos los créditos recibidos fue utilizado principalmente como capital de trabajo, mercaderías y crecimiento y desarrollo de la empresa.	Fue invertido para la compra de activos fijos	No coinciden

5.2. Análisis de Resultados

Respecto al objetivo específico 1

Los autores Ching (2017) y Maldonado (2017) coinciden en señalar que la fuente de financiamiento afirma que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas están conformados por entidades financieras no bancarias por ser una microempresa acceden con rapidez y facilidad, por otro lado, los autores Cruz (2018) , Herrera (2018) y Castillo (2018) coinciden en señalar que la fuente de financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas para financiar su actividad lo realizan con financiamiento propio y de terceros específicamente de la banca formal, es decir, la mayoría de las empresas optan por recursos financieros por terceros en las cuales según su resultado se manifiesta más por la Banca Formal.

Respecto al objetivo 2

Con respecto a los resultados obtenidos según el cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa Automotriz Julca. Para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos), es decir de entidades financieras tales como de caja Piura, con una tasa de interés anual de 19% , dicho crédito le fue otorgado a largo plazo, esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito , debido a que es un cliente concurrente y puntual, el crédito recibido lo destinaron para realizar inversiones y compras de activos fijos, para finalizar mencionan que el crédito obtenido fue oportuno para el logro de sus metas y objetivos.

Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2

Respecto al financiamiento: Los autores Ching (2017) y Maldonado (2017) todos ellos coinciden en señalar que la fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son brindado por terceros estas afirmaciones coinciden con los resultados de la Empresa Automotriz

Julca. En la que señalan que para el financiamiento de las actividades utilizo el financiamiento de terceros (externos),

Respecto a la entidad que recurre: Los autores Ching (2017) y Maldonado (2017) afirman que las micro y pequeñas empresas recurren al sistema financiero no bancario (entidades financieras no bancarias) dado que les brinda mayor facilidad de crédito. Lo cual coincide con el resultado de la Empresa Automotriz Julca, dado que para su financiamiento recurre a la no bancaria en este caso a Caja Piura.

Respecto al plazo de financiamiento. los autores Ching (2017) y Maldonado (2017), Cruz (2018), Herrera (2018) y Castillo (2018), establecen que las empresas recibieron créditos corto plazo. Estos resultados no coinciden con lo encontrado en la encuesta aplicada a la empresa dado que recibió crédito a largo plazo (5 años), lo que le permite Automotriz Julca. realizar las inversiones.

Respecto a la inversión Los autores Ching (2017) y Maldonado (2017), Cruz (2018), Herrera (2018) y Castillo (2018) todos ellos afirman que el dinero obtenido de los establecimientos financieros los recursos financieros vía los créditos recibidos fueron utilizado principalmente como capital de trabajo, mercaderías y crecimiento y desarrollo de la empresa, en cambio la empresa objeto de estudio invierte en activo fijo.

VI. conclusiones

6.1 Respecto al objetivo 1

Se concluye que la mayoría de los antecedentes revisados, mencionan que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio recurren al financiamiento de terceros (externos) principalmente a las entidades financieras no bancarias porque les brinda mayores facilidades con menos exigencia, con devolución a corto plazo, los

cuales fueron invertidos tomados como capital de trabajo, mercaderías y crecimiento y desarrollo de la empresa, en cambio la empresa objeto de estudio invierte en activo fijo.

6.2 Respecto al objetivo 2

Se concluye que la empresa Automotriz Julca, es una empresa que se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT.

Respecto al financiamiento, el gerente de la empresa Automotriz Julca menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias (caja Piura) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a largo plazo.

Respecto a la inversión, según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que el crédito obtenido fue invertido en activos fijos, además le sirvió para cubrir algunas necesidades.

Respecto a la tasa de interés según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que la tasa de interés que cobran la entidad financiera es de 19 % de interés anual específicamente de la caja Piura.

Respecto a los plazos de financiamiento. para la devolución de los recursos financieros el plazo establecido es de largo plazo.

6.3 Respecto al objetivo 3

Existen coincidencias y no coincidencias con respecto a las micro y pequeñas empresas del sector y de la Empresa Automotriz Julca. Los cuales se mencionan a continuación: en su mayoría las empresas han financiado su empresa con capital externo la misma que obtuvo sin mayor dificultad, otros con sistema financiero formal y algunos con no bancarios. Asimismo, no coinciden en los plazos de devolución la empresa en estudio programa su devolución a largo plazo, mientras otros a corto plazo. También la coincidencia parcialmente es en cuanto a la

inversión la empresa en estudio hizo la inversión en activos fijos y las otras empresas en activos fijos y mercaderías.

6.4 Conclusión General

La mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo) algunos para su constitución inician con capital propio para luego acudir al sistema financiero. en cuanto a la empresa Automotriz Julca acuden a terceros para obtener financiamiento en este caso al sistema financiero no bancario, es decir de caja Piura. Por lo que se recomienda a los empresarios que antes de solicitar un préstamo se debe realizar un análisis detallado del estado financiero de la empresa, esto permite entender su capacidad de endeudamiento.

Otro aspecto que se debe tener en cuenta es el propósito del crédito, es decir después de obtener el crédito es importante saber que destino se da el dinero, eso debe ayudar a recuperar para cumplir con los compromisos.

VII. recomendaciones

7.1 Desarrollar capacitaciones en gerenciamiento Empresarial

7.2 Poner al 100 % de su personal en planilla

7.3 Formar parte del directorio de empresas proveedores del estado OSCE (organismo supervisor de las contrataciones del estado, para que pueda licitar sus servicios.

7.4 Capacitar a su personal en salud ocupacional (es el conjunto de actividades asociado a disciplinas multidisciplinarias, cuyo objetivo es la promoción y mantenimiento del más alto grado posible de bienestar físico, mental y social.)

7.5 Invertir más en sus activos.

VIII. Bibliográfica

- Acaro, M. Y. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS COOPERATIVAS AGRARIAS EN EL PERÚ CASO: COOPERATIVA AGRARIA NORANDINO LTDA. PIURA, 2015*. Piura: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>.
- ALBORNOZ, J. C. (2018). *EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR COMERCIO – RUBRO LIBRERÍAS -AMARILIS, 2017*. Huánuco : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4110/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_CAMPOS_ALBORNOZ_JUAN_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Bautista, D. A. (Noviembre 2015). Fuentes de financiamiento empresarial. *Instituto pacifico* , http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQW XQMUALJHLMZLB.pdf.
- CASTILLO, S. N. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERU: CASO EMPRESA HOTEL LA GRAN MURALLA E.I.R.L. – TINGO MARIA, 2017*. CHIMBOTE: <http://repositorio.uladech.edu.pe/discover>.
- CHING, L. M. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA SALÓN CHINA S.A.C. – CERCADO DE LIMA, 2016*. Lima : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4886/EMPRESAS_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTO_CHUNG_CHING_LUZ_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- CRUZ, C. J. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA CORPORACIÓN FERRCHOTA E.I.R.L. – TINGO MARÍA, 2017*. CHIMBOTE : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5162/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_BALDAN_CRUZ_CARLOS_JULIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Domínguez, I. L. (1999). Manual práctico de los mercados financieros. *Expansión*, <http://www.expansion.com/diccionario-economico/entidad-financiera.html>.
- GABINO, T. M. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ZAPATERÍAS HUARAZ, 2017*. HUARAZ: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>.
- Gitman (1996: p. 175) Libro principios de la administración financiera. Disponible en: <https://profesorjulioraya.files.wordpress.com/2014/12/12020033.pdf>
- González Cómbita, S. M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Bogotá: <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>.
- HERRERA, M. Y. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MINISOL S.R.L. - TINGO MARIA, 2017*. CHIMBOTE: <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/>.
- López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>.
- MALDONADO, V. Y. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO RUBRO FOTOCOPIADORAS DEL DISTRITO DE PILLCO MARCA-HUÁNUCO, 2017*. Huánuco : <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>.
- Miranda, M. L. (2013). *LOS PROBLEMAS DE FINANCIAMIENTO EN LAS PYMES. ARGENTINA* : http://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5714/tesis-cs-ec-miranda.pdf.
- Pérez, A. B. (2014). instituciones financieras. *Enciclopedia financiera.*, <https://www.encyclopediainanciera.com/definicion-instituciones-financieras.html>.
- VILLAR JAVIER, W. H. (2016). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y EL DESARROLLO DE UNA MYPE EN EL 2015*. HUÁNUCO: <https://es.scribd.com/doc/316740468/Fuentes-de-Financiamiento-y-El-Desarrollo-de-Una-Mype>.

ANEXO

ANEXO 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la Empresa **Distribuciones Quiroz SRL**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO: AUTOMOTRIZ JULCA – TINGO MARÍA, 2018**

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

Entrevistador (a): Joel Olivas Bueno Fecha: 30 /03/2019

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL

1. **Edad del representante de la empresa:** 49 AÑOS
2. **Sexo**
Masculino (X)
Femenino ()
3. **Grado de Instrucción:**
Primaria ()
Secundaria (X)
Educación superior ()
4. **Estado Civil**
Soltero ()
Casado (X)
Conviviente ()
Viudo ()
Divorciado ()
5. **Profesión:** ninguna **Ocupación:** Dueño del taller Automotriz

PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

6. **Tiempo en año en que se encuentra en el sector:** 7 (siete) años
7. **Formalidad de la empresa:** sí.
8. **Número de trabajadores Permanentes:** 2 (dos) trabajadores
9. **Número de trabajadores eventuales:** 6 (seis) trabajadores
10. **Motivos de formación de la empresa**
 - Maximizar Ingresos (X)
 - Generar empleo familiar ()
 - Subsistir ()
 - Otros ()

DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. **¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?**
 - Si ()
 - No (X)
12. **¿Financia sus actividades con entidades Financieras?**
 - Si (X)
 - No ()
 - Menciones: Caja Piura.
13. **¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?**
 - Si (X)
 - No ()
14. **¿Las entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?**
 - Si (X)
 - No ()
15. **¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?**
 - Si (X)
 - No ()
16. **¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?**
 - Si (X)
 - No ()
17. **¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?**

Si (X)

No ()

18. **¿El crédito fue invertido en activos fijos?**

Si (X)

No ()

19. **¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?**

Si (X)

No ()

20. **¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?**

Si (X)

No ()

21. **¿Las Instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?**

Si (X)

No ()

22. **¿Cuál es el plazo de pagos de su crédito?**

Corto plazo

Largo plazo 5 Años

23. **¿Cuál es la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?**

Tasa de Interés: 2.28 %Mensual

ANEXO 2

