



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 “IBAÑEZ &  
GUZMAN S.R.L” – CHIMBOTE, 2018.**

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

**AUTORA:**

SANTOS PRINCIPE YURENIA ESTEFFANI

**ASESORA:**

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

**CHIMBOTE- PERÚ**

**2018**



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 “IBAÑEZ &  
GUZMAN S.R.L” – CHIMBOTE, 2018.**

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

**AUTORA:**

SANTOS PRINCIPE ESTEFFANI YURENIA

**ASESORA:**

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

**CHIMBOTE- PERÚ**

**2018**

**TÍTULO DE LA TESIS:**

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa de transporte “Ibáñez & Guzmán S.R.L” – Chimbote, 2018.**

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

---

**DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA**  
**PRESIDENTE**

---

**MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN**  
**MIEMBRO**

---

**DR. EZEQUIEL LARA EUSEBIO**  
**MIEMBRO**

---

**MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO**  
**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

**A Dios** por darle la fortaleza para poder cumplir con todas mis metas propuestas.

### **A mis padres**

Esteban y Yuli por haberme dado la vida; a mi madre por el apoyo incondicional que me ha brindado durante todo el trayecto de mi carrera.

### **A mis profesores**

Por guiarme y ser de gran ayuda en mi formación como futuro contador público.

## **DEDICATORIA**

### **A mi hija**

Daleshka por darme el coraje para poder continuar hacia delante y lograr ser su mayor orgullo y admiración.

### **A mis amigos**

Por compartir conmigo todos estos años de estudios, por sus aportes y excelente ayuda porque no ha sido tan sencillo el camino hasta ahora, pero pese a todo pronóstico logramos culminar con éxito.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L” – Chimbote, 2018. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, respectivamente; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores (investigadores) nacionales revisados, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque dicho financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos; además, el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de los ingresos de dichas empresas. En lo que respecta a la empresa de transportes del caso en estudio, esta empresa recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario informal para la adquisición de unidades de transporte de carga por carretera, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos, así como poder seguir manteniéndose en el mercado. Finalmente, concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de carga por carreta a nivel nacional, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal e informal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros).

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, sector servicios.

## **Abstrac**

The main objective of this research work was to: Describe the characterization of the financing of micro and small enterprises in the service sector of Peru of the "Ibáñez & Guzmán S.R.L" company – Chimbote, 2018. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review and interview technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a questionnaire of closed questions, respectively; Finding the following results: Regarding the bibliographic review, the majority of the national authors (researchers), agree in establishing that access to financing allows micro and small companies to have a greater capacity for growth and development, because said financing can use as working capital and in the purchase of assets; In addition, financing is one of the most important pillars for sustaining, strengthening and growing the income of these companies. Regarding the transport company of the case under study, this company resorted to financing from third parties, more specifically from the formal non-banking system (Caja Municipal del Santa) for the acquisition of passenger transport units, fundamentally, which Once it allowed him to improve his income and profits, and thus be able to be more competitive in the market of collective transport of passengers of Nuevo Chimbote. Finally, we conclude that one of the fundamental characteristics of the micro and small passenger transport companies at the level of Peru and the company involved is that the financing is mixed; that is to say, financing is owned by third parties, fundamentally from the formal non-banking system (Municipal, Rural Savings Banks, among others).

Keywords: Financing, company, Micro and small companies, Services sector.

## CONTENIDO

CARATULA.....	i
HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
DEDICATORIA.....	vii
Resumen.....	viii
Abstrac .....	ix
CONTENIDO .....	x
Índice de gráficos, tablas y cuadros .....	xiii
I. Introducción.....	11
2.1. Antecedentes .....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2 Nacionales.....	16
2.1.3 Regionales.....	17
2.1.4 Locales .....	18
2.2 Bases Teóricas.....	19
2.2.2 Fuentes de financiamiento.....	21
2.2.1 Sistema de financiamiento.....	22
2.2.2 Costos del financiamiento .....	22
2.2.3 Plazos del financiamiento .....	22

2.2.4	Teorías de las micro y pequeñas empresas.....	25
2.2.5	Las Micro y pequeñas empresas en el Perú.....	26
2.2.6	Características de las Micro y pequeñas empresas.....	26
2.3	Marco conceptual .....	27
2.3.1	Definiciones de financiamiento.....	27
2.3.2	Definiciones de Micro y Pequeña Empresas .....	27
2.3.3	Definiciones de empresas .....	28
3	Hipótesis .....	29
4	Metodología.....	30
4.1	Diseño de la investigación.....	30
4.2	Población y muestra .....	30
4.2.1	Población.....	30
4.2.2	Muestra .....	30
	La muestra estuvo conformada por el caso utilizado para la investigación, transporte Ibañez & Guzman de Chimbote. ....	30
4.3	Definición y operacionalización de la variable e indicadores.....	30
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	31
4.4.1	Técnicas.....	31
4.4.2	Instrumentos.....	31
4.5	Plan de análisis .....	31
4.6	Matriz de consistencia.....	32

<b>4.7</b>	<b>Principios éticos</b> .....	32
<b>5.1</b>	<b>Resultados</b> .....	34
<b>5.1.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1:</b> .....	34
<b>5.1.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2:</b> .....	36
<b>5.1.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3:</b> .....	38
<b>5.2</b>	<b>Análisis de resultados</b> .....	40
<b>5.2.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1</b> .....	40
<b>5.2.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2</b> .....	41
<b>5.2.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3</b> .....	42
<b>6</b>	<b>Conclusiones</b> .....	42
<b>6.1</b>	<b>Conclusiones</b> .....	42
<b>6.1.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1</b> .....	42
<b>6.1.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2</b> .....	43
<b>6.1.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3</b> .....	43
<b>6.1.4</b>	<b>Conclusión general</b> .....	44
	<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS</b> .....	45
	<b>Referencias Bibliográficas</b> .....	45
	<b>Anexos</b> .....	49

## Índice de gráficos, tablas y cuadros

Cuadro	Objetivos	Páginas
Cuadro 01	objetivo específico 01	29
Cuadro 02	objetivo específico 02	30
Cuadro 03	objetivo específico 03	311

## **I. Introducción**

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad describir la característica del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio. A través de los años nos hemos dado cuenta que el universo evoluciona a un ritmo acelerado hacia la autonomía económica, lo que significa inmensos retos para los países y por lo tanto para sus micro y pequeñas empresas en cuanto a diversos temas, tales como: la creación y producción de empleo, desarrollo de la competitividad y sobre todo, la ampliación económica de los países, convirtiendo a las micro y pequeñas empresas en una pieza clave para el sustento y engrandecimiento de la economía de los países, por representar mayor presencia en el ámbito empresarial (Flores, 2016).

Las micro pequeñas empresas surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de autoemplearse y emplear a sus familiares Gilberto (2009).

A diferencia de Gilberto (2009), Arinaitwe (2006) afirma que Debido al abundante crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas la competencia lleva al mejoramiento del producto o servicio en de la atención al cliente, a la mayor especialización y a encontrar el nicho en el cual puedan imponer sus ventajas competitivas, ya sea calidad o precio. Todos los cambios a los que deben enfrentarse derivan en la necesidad de financiar el capital de trabajo. Sin embargo, las micro y

pequeñas empresas enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo.

Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados.

Mientras Sauser (2005), coincide con este último, añade que las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas.

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial (Bernilla, 2006).

Así mismo la mayoría de microempresas del sector servicio, rubro transporte también son parte del crecimiento de nuestro país, es por ello que se les debe facilitar el financiamiento y no todo lo contrario que cuando presentan bajos niveles de ventas afrontan problemas de acceso a dichos financiamiento. Se presenta información sobre los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales resaltando su importancia y su auge, en esta fase se incluye el proceso que han atravesado las Mypes en el Perú y el mundo, así como también teorías y definiciones conceptuales del financiamiento. En la metodología se presenta el tipo y nivel de investigación, el diseño de investigación, la población y la muestra, operacionalización de las variables, así como las técnicas e instrumentos a utilizar y el plan de análisis.

Finalmente se presenta las conclusiones que fueron fruto de la investigación, así como la bibliografía consultada y algunos anexos que se consideraron de vital importancia.

Actualmente en la ciudad de Chimbote y demás ciudades o distritos en general las facilidades de poder tener acceso a un crédito es sumamente restringido; es por eso que las micro y pequeñas empresas poseen diversas problemáticas de atención como: falta de capital, escaso acceso al crédito financiero y en el caso que llegan a obtener un préstamo, el porcentaje de la tasa de interés es demasiada elevada.

Diversas fuentes han demostrado lo importante que es el financiamiento para dichas las micro y pequeñas empresas y por ende a nuestro país, entonces cuando dichas las micro y pequeñas empresas invierten más dinero, requerirán de más mano de obra para poder abastecerse, lo cual habrá más puestos de trabajo disponibles.

Sin embargo, a nivel de estudios se posee poco conocimiento sobre cuáles son las principales características del financiamiento; algunos ejemplos son; el desconocimiento sobre el difícil o fácil acceso de un financiamiento a las micro y pequeñas empresas en el Perú, así como a sistemas o entidades recurrentes, el tipo de tasa de interés, el tiempo que van a pagar dicho financiamiento, etc.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación es **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibáñez & Guzmán S.R.L de Chimbote, ¿2018?** Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibáñez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018 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 servicio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Ibañez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y empresa Ibañez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica, ya que nos permitirá ingresar a la parte financiera de dicha empresa ya que estas cumplen un rol fundamental e importante en la economía de nuestro país , por ello cuando necesiten financiar su empresa podremos analizar si estas optan por el financiamiento bancario o no bancario entonces podremos conocer cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector Servicios – rubro transporte Ibañez & Guzmán S.R.L del Distrito de Chimbote, siendo este sector y rubro de constante crecimiento.

Dicha investigación nos permitirá tener ideas más claras y precisas sobre la operatividad del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector y rubro estudiado; además conocer si dichas micro y pequeñas empresas acceden o no al financiamiento prestado por terceros, cuál de estos dos elijen y prefieren si el sistema bancario o no bancario, así mismo la tasa de interés que abonan por dichos préstamos o créditos recibidos, entre otros; de la misma manera podrá ayudar como base y/o consultas a posteriores investigadores.

Asimismo, la investigación se justifica porque contribuirá con un aporte metodológico para que futuros investigadores pueden utilizarla como guía.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En el presente proyecto se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, excepto el Perú, sobre temas relacionados con la variable en estudio.

Yábar (2016), en su investigación titulada: Análisis de fuentes de financiamiento y entidades inversoras para políticas y medidas de mitigación de emisiones de gases efecto invernadero a ser adoptadas en el sector transporte urbano en Latino América. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que - Las fuentes internacionales públicas no tienen un rol relevante en el financiamiento del TUS en la región, ya que su participación es marginal. Además, dado que dicho financiamiento es atomizado, no es posible su incorporación a un esquema de inversiones planificado desde el centro del poder político del país.

Galárraga (2009). En su investigación: sobre el mejoramiento de la gestión administrativa-financiera en una cooperativa de Transportes en la ciudad de Quito. Concluye que dentro de sus principales problemas que se encontraron, en esta empresa no existe competitividad y crecimiento entre sus socios, por lo cual ha existido un retraso de la organización comparado con el resto de empresas de transporte. Ante esta realidad se diseñó un modelo de gestión acorde a las necesidades de la Cooperativa,

aplicando los principios de la calidad, y el benchmarking en todas sus áreas, los mismos que ayudarán a ganar en competitividad, productividad y crecimiento por parte de sus socios.

### **2.1.2 Nacionales**

Se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre temas relacionados a nuestra variable en estudio.

Chilon (2013) en su investigación titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2013”, que tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013, usando la metodología descriptiva concluye que: que poco menos de 1/3 (30%) de las micro y pequeñas empresas estudiadas invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Chero (2013) en su investigación titulada: “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 periodo 2013”, que tuvo como objetivo general: “analizar la caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013.”, con metodología cuantitativa-descriptiva tiene como resultados: Que el 100% de los encuestados afirmaron que su actividad productiva es financiada por terceros, donde

un 20% recurre a entidades bancarias y un 80% recurre a entidades no bancarias, así mismo el 60% de las MYPES nos dijo que el crédito que obtuvo fue invertido en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local y activo fijo, Otro 40% invirtió en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local, activos fijos

### **2.1.3 Regionales**

Se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la ciudad de Chimbote.

Córdova (2015) realizó una investigación denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia - provincia de Huaraz, periodo 2014”. La presente investigación tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de residuos sólidos del distrito de independencia – Huaraz, periodo 2014. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, concluyo que: Respecto al financiamiento el 60% de las micro y pequeñas empresas financian con fondos de terceros y el 40% lo hacen con fondos propios. Respecto a la capacitación, el 58% recibió la capacitación para el otorgamiento del crédito, el 17% no recibió; y el 25% no precisa. Respecto a la rentabilidad el 50% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 33% no lo sabe y el 17% no precisa.

Cortijo (2016) realizó una investigación denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso

empresa midas transportes y servicios E.I.R.L. de Lima 2016” tiene como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima, 2016, con metodología cualitativa-descriptiva y concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Mida de Transportes y Servicios E.I.R.L. optan por endeudamiento externo para la compra de activo fijo, como fuente de financiamiento recurren a las empresas bancarias banco continental les otorga mayor seguridad, y lo financian a largo plazo porque los intereses son muy bajos a diferencia de otras entidades no bancarias que sus tasas de interés son muy altas.

#### **2.1.4 Locales**

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestra variable en estudio.

Flores (2015) en su investigación 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.”, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015, con metodología cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Concluyo que: la empresa de transportes Arco Iris S.A. A1 recurrió a financiamiento de terceros, más concretamente del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa) para la adquisición de unidades de transporte de pasajeros fundamentalmente, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos y utilidades, y así poder ser más competitiva en el mercado de transporte colectivo de pasajeros de Nuevo Chimbote. Finalmente,

concluimos que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, el financiamiento es propio y de terceros, fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales, Rurales, entre otros).

Catillo (2015), realizó una investigación denominada “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.”, que tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. Con metodología descriptiva-bibliográfica y de caso concluyo 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.

## **2.2 Bases Teóricas**

En la mayoría de veces cuando nos preguntamos sobre la estructura del financiamiento que deben de seguir las micro y pequeñas empresas, nos imaginamos factores como la deuda y los proveedores, dado que son las primordiales fuentes de financiación para para las empresas. Por otra parte, se debe examinar el costo de la deuda frente al costo del capital, y lo que frecuentemente se halla es que el costo de la deuda es inferior al costo de los recursos propios, es por esa razón que las empresas

optan por el endeudamiento, no obstante, se debe tener en cuenta los costos de insolvencia y de agencia que implica la administración de la misma. Adicionalmente, la deuda cuenta en efecto con apalancamiento y concede achicar la suma del impuesto a la renta, ya que los intereses de la deuda son deducibles al del pago del impuesto (Silupú, 2013).

El artífice citado anteriormente, indica que para el ambiente de las micro finanzas aplicadas a las pequeñas o micro unidades de negocio, la evidencia muestra que la regla muchas veces no es aplicada, porque actualmente el costo de financiamiento para las MYPE vía deuda es muy elevado a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales. En la actualidad, la tasa promedio de interés a este sector es aproximadamente del 30% anual y en otros casos es superior debido a que el sector micro y pequeñas empresas muchas veces es informal, no paga impuestos y es de cuantioso riesgo, lo que genera un costo mayor para las instituciones micro financieras. A este respecto, existe una regla básica dentro de las finanzas: “Toda empresa debe pilotear sus decisiones a producir valor, y esto se genera cuando la rentabilidad obtenida es mayor al costo de financiamiento”.

Aunque el propietario de la micro y pequeñas empresas no suele ser un avezado en finanzas; debe tener sus cinco sentidos bien concentrados y aplicar sus criterios de racionalidad en el negocio para hacerlo prosperar, no obstante, también es cierto que puedan existir hartos factores internos o externos que pueden amparar o no en el buen desempeño del negocio. Lo que debemos contemplar invariablemente es el costo del dinero en el tiempo, y que depende del microempresario el saber cuantificarlo para poder tomar buenas decisiones.

“En el desarrollo de actividades económicas las fuentes de financiación juegan un papel importante, aunque el costo de la obtención de fondos mediante acciones le resulte más alto que las demás fuentes de recursos” (Hernández, 2011).

### **2.2.2 Fuentes de financiamiento**

Las empresas pueden elegir entre diversas modalidades para conseguir el capital que tanto necesitan para crecer y desarrollarse, y son diversas las fuentes a las que puede recurrir para financiarse.

#### **a) Entidad bancaria:**

En nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva del Perú y el Banco de la Nación.

La tasa de interés es el precio que se paga por el uso del dinero ajeno recibido en calidad de préstamos o de depósitos.

Puede ser pasiva cuando el banco paga al captar recursos del público; y activa es el precio que el banco cobra por el dinero prestado a los agentes deficitarios.

#### **b) Entidad no bancaria:**

Son instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones.

### **2.2.1 Sistema de financiamiento**

“Es un conjunto de instituciones bancarias, autorizadas por Superintendencia de banca y seguros con el objetivo de captar fondos del público en forma de créditos o préstamos para sus inversiones productivas “(Navarro, 2004).

### **2.2.2 Costos del financiamiento**

Está dado por la tasa del interés del préstamo, así como el descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además, hay que sumarles los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad si corresponde, etc.

### **2.2.3 Plazos del financiamiento**

Las MYPES tienen la libre opción de elegir entre diversas modalidades que les convenga más para conseguir capital que les permita crecer y desarrollarse, y son diversas las fuentes a las que puede recurrir una empresa para financiarse:

#### **a) Financiamiento a corto plazo**

Son todas aquellas deudas que contrae la empresa cuya extinción es menor o igual a un año. Además “Consta de obligaciones que se esperan vencer en un año o menos”. Toda empresa tiene necesidades de recursos a corto plazo para financiar sus operaciones corrientes y aquellas partidas que componen su capital de trabajo. Si bien es cierto que la empresa podría satisfacer sus requerimientos de capital de trabajo

mediante la obtención de fondos a largo plazo, no es menos cierto que esto no es aconsejable ni conveniente. Esto por varias razones, entre esta necesidad de fondos de la empresa puede ser estacional o cíclica. En este caso, es obvio, que no será aconsejable para la empresa que se comprometa con deudas a largo plazo para colmar sus necesidades que, dirigidos a financiar operaciones corrientes, (Gitman, 1996).

Las cuales tenemos:

- ✓ **Crédito Comercial:** Es la utilización que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- ✓ **Crédito Bancario:** Es una clase de financiamiento a corto plazo que las empresas consiguen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ✓ **Pagaré:** Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" absoluto por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formularte del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.
- ✓ **Línea de Crédito:** La Línea de Crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano operaciones corrientes, (Briceño, 2004),

**b) Financiación a largo plazo:**

De acuerdo con Flores (1994), "El financiamiento a largo plazo se puede obtener solicitando dinero a través de préstamos a plazos y vendiendo pasivos negociables

en forma de bonos. Las diferentes fuentes de financiamiento el largo plazo que existen es: hipoteca, bonos y arrendamiento financiero".

Según Brizos & Bigier (2006), mencionan que el financiamiento a largo plazo se considera como una de las alternativas para obtener recursos monetarios por parte de la empresa, los cuales permiten el desarrollo de inversiones en un tiempo determinado, destacando que dicho financiamiento se caracteriza por tener menor costo, situación que brinda a la empresa contar mayor liquidez y plazos, derivando mayor flexibilidad en la operación de la empresa.

Por otro lado Briceño (2010) conceptualiza el financiamiento a largo plazo como un crédito que permite que las empresas tengan liquidez durante la duración del crédito debido a la flexibilidad y ajuste a las necesidades de cada empresa así como también permite que el activo en el que se invierte se recupere por sí solo.

Entidades bancarias y no bancario:

**a. Entidad bancaria:**

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera. En nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva del Perú y el Banco de la Nación.

La tasa de interés es el precio que se paga por el uso del dinero ajeno recibido en calidad de préstamos o de depósitos.

Puede ser pasiva cuando el banco paga al captar recursos del público; y activa es el precio que el banco cobra por el dinero prestado a los agentes deficitarios.

**b. Entidad no bancaria:**

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradoras de fondo de pensiones.

El sistema financiero internacional tiene como fin fomentar la solución de Los problemas monetarios de los países miembros.

#### **2.2.4 Teorías de las micro y pequeñas empresas**

Las micro y pequeñas empresas en la mayoría de los países de América Latina se encuentra afectados por problemas sociales, como los de extrema pobreza, es en este contexto en el cual se desarrollan la mayoría de micro y pequeñas empresas, las cuales se encuentran en zonas urbanas, zonas rurales y en todos los sectores de la economía. Estas empresas representan un gran potencial para el crecimiento económico, desarrollo social y generación de empleo en la región.

Sin embargo, solo un pequeño porcentaje de estas microempresas tiene acceso a servicios financieros institucionalizados; cabe señalarse que la posibilidad de lograr estos y otros tipos de apoyo limita su crecimiento y no permite que desarrollen una gran parte de su potencial, siendo éste un gran desafío para las microempresas.

Las microempresas son fabricantes, proveedoras de servicios y minoristas que constituyen una parte integral de la economía, como compradores y vendedores. No solo general empleos, sino que además contribuyen al crecimiento económico de América Latina.

### **2.2.5 Las Micro y pequeñas empresas en el Perú.**

En el Perú, las estadísticas de la Dirección Nacional del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), referidas a las micro y pequeñas empresas, muestran que la participación de las micro y pequeñas empresas en el PBI ha sido del 42% y han representado el 98% del total de empresas en el Perú (MTPE, 2007) y el 80.96% de la población económicamente activa (MTPE, 2005). Estas cifras evidencian la necesidad de identificar los factores que limitan el crecimiento y desarrollo de las empresas, de forma que se pueda lograr una mayor proporción de empresas consolidadas en el Perú. Sin embargo, a pesar de la importancia y contribución que realizan las micro y pequeñas empresas la literatura actual revela que no se han realizado estudios en el Perú que identifiquen los factores que limitan su crecimiento y desarrollo.

### **2.2.6 Características de las Micro y pequeñas empresas**

Las micro y pequeñas empresas deben reunir las siguientes características:

Según Ventas: Según el TUO de la Ley micro y pequeñas empresas , se define a las microempresas como aquellas unidades económicas con ventas anuales de hasta 150 UIT, en tanto que la pequeña empresa tiene ventas anuales mayores a 150 UIT, hasta 1700 UIT.

Según número de trabajadores:

Otra variable que caracteriza a las micro y pequeñas empresas es el número de trabajadores que emplean para el desarrollo de la actividad empresarial. Según esta variable es microempresa aquella unidad económica que emplea de uno a más

trabajadores y es pequeña empresa aquella que emplea de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

Según Domínguez (2005) El financiamiento es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital o capital de trabajo que la empresa necesita para el cumplimiento de sus objetivos. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa, también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas respectivamente.

**Financiación interna o autofinanciación:** Proviene de la parte no repartida (entre accionistas en una sociedad anónima o entre socios en una sociedad colectiva) de los ingresos que toman forma de reservas. También constituyen fuentes internas de financiamiento las amortizaciones y las provisiones.

**Financiación externa:** Proviene del curso de la actividad ordinaria de la empresa o del uso del financiamiento ajeno con costo explícito. Cuando la duración de la deuda es inferior a un año, se dice que es a corto plazo y se utiliza para financiar el activo circulante, dividiéndose en dos grandes grupos: financiación sin garantía y financiación con garantía colateral.

### **2.3.2 Definiciones de Micro y Pequeña Empresas**

De acuerdo a la Ley 28015 promulgada el 03/07/2003 “Ley de la Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa” dada por el Congreso de la República del Perú, la micro y pequeñas empresas es la unidad económica constituida por una

persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. La ley describe la forma de segmentar las empresas por el número de trabajadores y los niveles de ventas anuales, así tenemos:

**Microempresa:** Se define a aquella cuyo número de trabajadores se encuentra en el intervalo de 1 a más trabajadores. Con niveles de ventas anuales en un monto máximo de 150 UIT. Se aplicará inclusive a las juntas, asociaciones o agrupaciones de propietarios e inquilinos en el régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, en tanto no cuenten con más trabajadores.

**Pequeña Empresa:** Se define a aquella cuyo total de ventas al año que oscila entre 150 hasta 1,700 UIT. Siendo que estos límites serán reajustados cada dos años por el MEF (Ministerio de Economía y Finanzas).

### **2.3.3 Definiciones de empresas**

Thompson (2006), conceptualiza que la empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado. En consecuencia, resulta muy imprescindible que todo sujeto que es parte de una empresa y/o que piense emprender una, conozca el significado de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la integran.

Una empresa es una organización con fines de lucro que otorga un servicio o bien a la sociedad. Desde el punto de vista de la economía, una empresa es la encargada de satisfacer las demandas del mercado. Para lograr sus objetivos esta coordina el capital y el trabajo y hace uso de materiales pasivos tales como tecnología, materias primas, etc.

### **2.3.3.1 Definiciones del sector servicio**

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 se 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 (Jorge, 2013).

## **3 Hipótesis**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será del tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo bibliográfico – documental y de caso y de nivel descriptivo.

## 4 Metodología

### 4.1 Diseño de la investigación

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

### 4.2 Población y muestra

#### 4.2.1 Población

La población de dicha investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios que pertenecen al rubro de transportes del Perú.

#### 4.2.2 Muestra

La muestra estuvo conformada por el caso utilizado para la investigación, transporte Ibañez & Guzman de Chimbote.

### 4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Subdimensiones	Definición Operativa	Instrumentos
Financiamiento	Fondos necesarios para financiar a las MYPES.	Fuentes Internas. Fuentes Externas.	MYPES formales e informales Capital propio Sistema bancario Sistema no bancario formal Banco de crédito BCP Banco financiero Banco continental Scotiabank Interbank		En construcción

			BBVA Cajas rurales Edipymes Entidades Semiformales ONG Entidades Informales Prestamistas Juntas o paderos		
--	--	--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia

#### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 **Técnicas:** Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental

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

Si aplica porque en la investigación para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 01. Para hacer el análisis de resultados la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los autores nacionales, regionales y locales; éstos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedes internacionales.

Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas como instrumento. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, para hacer el análisis de resultados, la investigadora explicó las coincidencias o no coincidencias a la luz de la teoría y el marco conceptual pertinentes.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

##### **Honestidad**

El principio de honestidad consta de ser honesto, decir la verdad y justicia, ante todo, en mi informe se constató de este principio por medio de la encuesta realizada en si mi investigación para poder realizar mis resultados y análisis de mi informe redactado. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar

a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurra y la probabilidad de que obtenga un beneficio.

En el ámbito de la investigación es de 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 implicara que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y disponga de información adecuada, sino también involucrara en pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentra en situación especial.

### **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 el posible efecto adverso y maximizar los beneficios.

### **Justicia**

El investigador debe ejercer un juicio razonable, vulnerable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus costos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos, 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 esta también obligado a tratar equitativamente a quienes participa en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

## 5 Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2018.

**TABLA 01**

<b>AUTOR</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Chero (2013)</b>	Determina, La mayoría de las micro y pequeñas empresas 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.
<b>Chilon (2016)</b>	Establece que de las micro y pequeñas empresas encuestadas un 30% son informales y el 70 % son formales debido a los beneficios que tienen como empresas formales así como recurrir al financiamiento y respecto al Financiamiento se encontró que el 80% de las micro y pequeñas empresas obtienen sus financiamientos por

---

	terceros, mientras solo existe un 20% que tiene financiamiento propio.
--	--

---

<b>Martínez (2014)</b>	Determina el impacto significativo en la liquidez de la empresa por parte de la aplicación del sistema de deducciones ocasionando disminución significativa de la liquidez de la empresa para reinvertir el capital de trabajo y además aprecia el incremento de los gastos financieros como consecuencia de la necesidad de financiamiento.
----------------------------	--

---

<b>Rodríguez (2014)</b>	Establece, que el sistema de deducciones tiene un impacto negativo ya que genera una baja en la liquidez, rentabilidad dentro del ejercicio gravable ocasionándole perjuicios económicos y financieros.
-----------------------------	---

---

<b>Guanilo (2014)</b>	Afirma, que las deducciones influyen negativamente en la liquidez de las MYPE ya que no cuentan con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones corrientes atendiendo con la capacidad de poder afrontar sus compromisos ante sus pasivos de corto plazo ya que disminuye su liquidez.
---------------------------	--

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la presente investigación

### 5. 1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa “IBAÑEZ & GUZMAN S.R.L” – CHIMBOTE 2018.

TABLA 02



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representante legal de la mype del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibañez & Guzman S.R.L” – Chimbote 2018.**

La información que usted proporcionada será utilizada con fines académicos y de investigación; por eso se le agradece su gentil colaboración.

Nombre del encuestado: \_\_\_\_\_

---

**Instrucciones:** Marcar con una X la alternativa que crea correspondiente.

CUESTIONARIO	SI	NO
1. ¿Ha requerido al financiamiento por terceros en los dos últimos años?	X	
2. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	X	
3. El financiamiento que obtuvieron fue de:		
Entidades bancarias	X	
Entidades no bancarias	X	
4. ¿Está Ud. conforme con la tasa de interés impuesta por dicho préstamo recibido?	X	
5. ¿Cuál es el plazo de pago de sus créditos?		
Corto plazo		
Largo plazo	X	
6. ¿En qué fue invertido el préstamo que obtuvo?		
Activo fijo		
Mejoramiento del local		
Pago de proveedores		
Pago a trabajadores		
Otros	X	
7. ¿Las identidades no bancarias formales le otorgaron Mayores facilidades de crédito?	X	

---

8. ¿El financiamiento genera mayores posibilidades de desarrollo para la empresa?	X	
9. ¿Logró la empresa incrementar sus ingresos?		X
10. ¿Ud. Cree que el financiamiento obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?		X

---

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

### **5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del PERÚ y empresa de servicios TRANSPORTES IBAÑEZ & GUZMAN S.R.L” de Chimbote 2018.

**CUADRO 03**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Respecto al financiamiento</b>	<p><b>Chilon (2013), Chero (2013) y Córdova (2015)</b></p> <p>Describen que el acceso al sistema financiero, es de suma importancia para todas las MYPES, porque mediante ello estas podran tener una mejor inversión en su capital de trabajo, asi como el poder de desarrollarse más en su rubro y lograr estar a la banguardia cumpliendo todos sus objetivos planteados.</p>	<p>La empresa en estudio establece que el financiamiento es importante porque gracias a ello les permitió obtener más ingresos, así como la reparación y mantenimiento de sus vehículos, alcanzando sus objetivos y metas.</p>	<p>Si coinciden en</p>
<b>Formas de financiamiento</b>	<p>La mayor parte de los mencionados en los antecedentes indican que; las MYPES en un 70% utilizan financiamiento no bancario y</p>	<p>La empresa en estudio explica que utilizo 2 tipos de financiamiento: 80% en financiamiento no bancario y</p>	<p>Si coinciden en</p>

---

30% es de financiamiento (parientes) bancario.	y 30% financiamiento no bancario.
--	-----------------------------------

---

<b>Plazos de financiamiento</b>	Los autores antes mencionados sostienen que las empresas reciben financiamiento a corto plazo.	La empresa en estudio manifiesta que recibe créditos a corto plazo.	Si coinciden en
---------------------------------	--	---	-----------------

---

<b>En que lo invierten</b>	Los autores (antecedentes) revisados manifiestan que las MYPES invierten el dinero otorgado por las entidades bancarias y no bancarias en sus activos fijos y mercaderías.	La empresa en estudio manifiesta que invierte en capital de trabajo y en mantenimiento y reparación de sus vehículos motorizados.	Si coinciden en
----------------------------	--	---	-----------------

---

**Fuente:** Elaboración propia, en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

En el Perú de los antecedentes revisados:

Chero (2013) y Córdova (2013), coinciden en sus resultados Que el 100% de los encuestados afirmaron que su actividad productiva es financiada por terceros, donde un 20% recurre a entidades bancarias y un 80% recurre a entidades no bancarias, así mismo el 60% de las micro nos dijo que el crédito que obtuvo fue

invertido en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local y activo fijo, Otro 40% invirtió en capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local, activos fijos. Estos resultados también coinciden con los resultados internacionales de Bustos (2013), quien en su estudio realizado en México afirma que, las empresas que obtienen financiamientos bancarios y no bancarios invierten dicho prestamos en el mejoramiento de la empresa, capital de trabajo y activos fijos.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó a la Gerente de la empresa de transporte Ibañez & Guzman S.R.L- Chimbote, 2018. Se sostiene lo siguiente:

Según los resultados de la Empresa de Transportes transporte Ibañez & Guzman S.R.L - Chimbote; dicha empresa solicitó financiamiento para la compra de activo fijos así como el mantenimiento y reparación de sus unidades de transporte de carga, lo que le permitió mejorar sus ingresos y utilidades de su empresa así como brindar mejor atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió.

Estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Sánchez (2015) y Bazán (2017) Quienes afirman que las empresa obtiene financiamiento para la compra de activo fijo, lo cual incrementa su utilidad, su principal fuente de financiamiento son las empresas bancarias, que tiene bajas tasas de interés, razón por la cual acuerda amortizar a largo plazo.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3**

Respecto al financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Esto debido a que tanto las micro y pequeñas empresas del sector servicios de transportes del Perú y la Empresa del caso de estudio recurren al financiamiento de terceros (financiamiento externo), y es aceptado por la teoría y por la realidad (evidencia empírica) que el financiamiento independientemente que provenga del sistema bancario y del sistema no bancario formal, es beneficioso para las micro y pequeñas empresas.

Respecto al aumento de los ingresos, también hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, dado que las micro y pequeñas empresas de del sector transportes, recurren a financiamiento de terceros, y si ese financiamiento es adecuadamente invertido y gastado; entonces y ello generará necesariamente aumentos en sus ingresos y en sus utilidades.

Finalmente, respecto a que se invirtió el crédito recibido; hay coincidencia, porque los autores estudiados establecen que el crédito recibido fue utilizado para incrementar el capital de trabajo, así como el mantenimiento, reparación y mejoramiento de sus activos fijos.

## **6 Conclusiones**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al objetivo específico 1**

En el Perú de los antecedentes nacionales, regionales y locales sostienen lo siguiente: recurren a financiamiento de terceros tanto como el sistema no bancario formal donde se encuentran las cajas municipales y rurales así como al sistema

no bancario informal que pueden ser familiares, amigos, entre otros, ya que estas no exigen ninguna o tantas garantías y/o requisitos, además el dinero solicitado está disponible casi de inmediato ,pero sobre todo cobran tasas de intereses sumamente bajas, todo lo contrario a las entidades bancarias formales.

### **6.1.2 Respecto al objetivo específico 2**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa “Transportes Ibañez & Guzman S.R.L” de Chimbote, 2018, se determinó que dicha empresa accedió al financiamiento de terceros, exactamente al sistema no bancario informal, en este caso dicho financiamiento fue otorgado por un familiar que vive en el extranjero y que de los 30,000.00 nuevos soles solicitados solo cobrará 1% de tasa de interés mensual (6,000.00 en los tres años) dicho préstamo será cancelado a largo plazo exactamente en 36 meses. Este financiamiento fue utilizado para la compra de un activo fijo (un camión de segunda), pero este camión costo 40,000.00 nuevo soles, los 10,000.00 nuevos soles restantes fue autofinanciado por el dueño de la empresa.

Finalmente la adquisición de este equipo de transporte le ayuda a la empresa a poder seguir obteniendo ingresos ya que anteriormente solo contaban con un solo camión del año 1994 y que actualmente se encuentra en reparación.

### **6.1.3 Respecto al objetivo específico 3**

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en su mayoría los elementos de comparación coinciden en las características de financiamiento, al considerar que el financiamiento juega un papel muy importante dentro de las micro y pequeñas empresas porque contribuye a la mejora de las empresas; además, que los préstamos que obtuvieron por terceros fue a largo plazo.

Asimismo, no recurren a financiamiento del sistema bancario formal debido a los trámites tediosos, tasas de interés altas que no resultan conveniente y/o beneficiosas para las empresas solicitantes.

#### **6.1.4 Conclusión general**

Se concluye que las micro y pequeñas empresas en Chimbote en su mayoría recurren al financiamiento no bancario formal e informal, ya sea en las cajas o como también familiares, por la simple razón que estas entidades y/o prestamistas no cobran una tasa de interés muy elevada, además que en las entidades bancarias formales solicitan diversos requisitos que en ocasiones las empresas no pueden cumplir, además la disponibilidad del dinero no es inmediata y en ocasiones no brindan el monto solicitado.

Finalmente los préstamos otorgados a las micro y pequeñas empresas son invertidos en la adquisición de nuevos activos fijos, en mantenimiento, en reparación así como en las mejoras de los mismos (camión), ya que esto a la larga será fructífero y así la empresa podrá seguir obteniendo igual o mejores ingresos, como también en un futuro seguir creciendo como empresa de transporte de carga de carretera y no solo tener dos camiones sino muchos más.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### Referencias Bibliográficas

Briceño, A. (2010). *“Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo”*.

Venezuela [citada 2010 Abril 13]. Recuperado de:

<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

Catillo (2015). *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 para optar el título de Contador Público, Universidad

Católica los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>

Córdova (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro*

*transportes de residuos sólidos peligrosos del distrito de Independencia -*

*provincia de Huaraz, periodo 2014*. Tesis para optar el título de Contador

Público, Universidad Católica los ángeles de Huaraz. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039574>

Cortijo (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa midas transportes y servicios*

*E.I.R.L. de Lima 2016*. Tesis para optar el título de Contador Público,

Universidad Católica los ángeles de Lima. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045751>

Chero (2013). *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 periodo 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Piura. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034257>

Chilon, W. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios- rubro transportes interprovincial de Cajamarca, 2013*. Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Cajamarca. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037702>

Flores Soria, J. (2017). *Contabilidad Gerencial - Contabilidad de Gestión Empresarial*. Lima: 4ta. Edición.

Flores Soria, J. (2017). *Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial- Capítulo IX*. Lima: CECOF ASESORES CUARTA EDICIÓN

Flores (2015). *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 para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los ángeles de Nuevo Chimbote. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041661>

Galárraga, A (2009). *El mejoramiento de la gestión administrativa-financiera en una cooperativa de Transportes en la ciudad de Quito, 2009*. Tesis para optar el título de Contador Público, Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Recuperado de:

[http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/7783/2.22.000420.pdf?  
sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/7783/2.22.000420.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Gitman (1996), *“El financiamiento”*. Recuperado de

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-DeFinanciamiento/2183687.html>

Ministerio de promoción del empleo (2003). *Ley N° 28015, Ley de promoción y*

*formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado por:

[http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY\\_280  
15.pdf](http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf).

Mosquera (2014) *Usos del financiamiento* recuperado por:

[https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y  
usos.pdf](https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf)

Navarro (2004) *Definición del sistema financiero* recuperado por:

<https://www.definicionabc.com/economia/sistema-financiero.php>

Silupú, B. (2013). *Centro de Asesoría Micro empresarial Facultad de Ciencias  
Empresariales Universidad de Piura*. Recuperado el 25 de 04 del 2018.

Disponible en:

[http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-  
e.html](http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html)

Silupú, B. (2013). *Fondos de capital riesgo: una alternativa de financiamiento para  
las micro y pequeñas empresas (Mypes) en el Perú* Recuperado de:

[http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-  
e.html](http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento-e.html)

Instituto Peruano de Economía (2014). *Sectores productivos*. Recuperado por:

<http://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Yábar S (2016). *Análisis de fuentes de financiamiento y entidades inversoras para políticas y medidas de mitigación de emisiones de gases efecto invernadero a ser adoptadas en el sector transporte urbano en Latino América, 2016*. Tesis para optar el grado doctor, Universidad Complutense de Madrid. Recuperado por: <http://eprints.ucm.es/37771/1/T37248.pdf>

## Anexos

### Anexo 1: Cronograma de actividades

		AÑO 2017								
N°	ACTIVIDADES	SEM	SEM.							
		04	05	08	09	13	14	14	15	15
1	Elaboración de la matriz de consistencia.	X								
2	Redacción del planeamiento de la investigación.		X							
3	Elaboración de la justificación.		X							
4	Elaboración del marco teórico y conceptual			X	X					
5	Redacción de la metodología					X				
6	Elaboración de las referencias bibliográficas						X			
7	Elaboración del proyecto de tesis final							X	X	
8	Presentación y aprobación del proyecto.									X

Anexo 2: Cuestionario

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



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representante legal de la mype del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibañez & Guzman S.R.L” – Chimbote 2018.**

La información que usted proporcionada será utilizada con fines académicos y de investigación; por eso se le agradece su gentil colaboración.

Nombre del encuestado: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Instrucciones:** Marcar con una X la alternativa que crea correspondiente.

\_\_\_\_\_

CUESTIONARIO

SI

NO

\_\_\_\_\_

---

1. ¿Ha requerido al financiamiento por terceros en los dos últimos años?	<b>X</b>
2. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	<b>X</b>
3. El financiamiento que obtuvieron fue de:	
Entidades bancarias	<b>X</b>
Entidades no bancarias	<b>X</b>
4. ¿Está Ud. conforme con la tasa de interés impuesta por dicho préstamo recibido?	<b>X</b>
5. ¿Cuál es el plazo de pago de sus créditos?	
Corto plazo	
Largo plazo	<b>X</b>
6. ¿En qué fue invertido el préstamo que obtuvo?	
Activo fijo	
Mejoramiento del local	
Pago de proveedores	
Pago a trabajadores	
Otros	<b>X</b>
7. ¿Las identidades no bancarias formales le otorgaron Mayores facilidades de crédito?	<b>X</b>
8. ¿El financiamiento genera mayores posibilidades de desarrollo para la empresa?	<b>X</b>

---

---

9. ¿Logró la empresa incrementar sus ingresos?	
10. ¿Ud. Cree que el financiamiento obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	X
	X

---

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

## Matriz de consistencia

Cuadro 01: matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Ibañez & Guzmán S.R.L – Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibañez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibañez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2018.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Ibañez &amp; Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibañez &amp; Guzmán S.R.L de Chimbote 2018.</li> </ol>

Fuente: elaboración propia

