



**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**

SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA

“COMERCIALIZADORA SERVICIOS GENERALES Y

CONSTRUCTORA BOKANA E.I.R.L”- NUEVO

CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.

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

AUTORA

PAIFA MOZOMBITE, NOHELI

ORCID: 0000-0002-2656-4854

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**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**

SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA

“COMERCIALIZADORA SERVICIOS GENERALES Y

CONSTRUCTORA BOKANA E.I.R.L”- NUEVO

CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.

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

AUTORA

PAIFA MOZOMBITE, NOHELI

ORCID: 0000-0002-2656-4854

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

1. TITULO DE TESIS

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “COMERCIALIZADORA SERVICIOS GENERALES Y
CONSTRUCTORA BOKANA E.I.R.L.”- NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2018.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Paifa Mozombite, Noheli

ORCID: 0000-0002-2656-4854

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

3. JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Dra. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Miembro

Mgtr. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Miembro

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Asesor

4. AGRADECIMIENTO

A Dios, por estar ahí siempre presente en todo momento, es mi fortaleza de seguir adelante.

A mis padres que son el motivo de existencia, por su amor incondicional que a diario me brindan.

Y a mis hijos que son el motivo más grande de este mundo, son mi fuente inspiración cada paso que doy.

A los docentes de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote por haberme inculcado conocimientos durante mi formación profesional.

DEDICATORIA

A mi pareja Giancarlo Baca por apoyarme en momentos difíciles y estar pendiente de mi y darme mucho valor a seguir adelante.

A mi suegra Miriam por su gran apoyo sincero, siempre estare agradecida con ella.

A mis hijos, por ser la fuerza y motivo de esta Carrera y gran paso que estoy dando. A mis padres por siempre estar ahí apoyándome en todo momento.

5. RESUMEN

El trabajo realizado ha tenido como **objetivo general**: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. La metodología fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. **Respecto al objetivo específico 01**: Trata que las MYPES del sector servicios acuden a las instituciones no bancarias, por limitadas exigencias. Así mismo, **Respecto al objetivo específico 02**: Tuvo como resultado que la empresa tomada como muestra emplea tanto financiamiento propio como de terceros, pero con más significancia la segunda, se sabe que el financiamiento es de una institución bancaria, recurrió a esta por su baja tasa de interés. **Respecto al objetivo específico 03**: Se sabe que hay coincidencia en la mayoría de sus características de las MYPE del Perú y de la empresa estudiada. La más resaltante es que siempre el financiamiento es invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento y/o ampliación del local. Para terminar, se realizó una propuesta de mejora en donde se determinó que la entidad estudiada debe usar el financiamiento de una entidad bancaria esta deberá ser BBVA, esto se debe a que posee una de las tasas más bajas en el mercado financiero. En conclusión, la empresa en caso en estudio debe pudo saber cómo utilizar el financiamiento que obtuvo por el motivo que ahora sigue en el mercado teniendo multiservicios en su local propio.

Palabras Clave: Financiamiento, Mypes, Sector Servicio.

ABSTRACT

The work carried out has had as a **general objective**: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector of Peru and of the company Comercializadora Servicios General y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote and improvement proposal, 2018. **The methodology** was non-experimental descriptive, bibliographic, documentary and case studies. **Regarding the specific objective 01**: Try that the MYPES of the services sector go to non-banking institutions, due to limited requirements. Likewise, **Regarding the specific objective 02**: It had as a result that the company taken as a sample employs both its own and third party financing, but with more significance the second, it is known that the financing is from a banking institution, resorted to this by its withdrawal interest rate. **Regarding the specific objective 03**: It is known that there is a coincidence in most of its characteristics of the MYPE of Peru and of the company studied. The most outstanding is that the financing is always invested in working capital, fixed assets and improvement and / or expansion of the premises. Finally, a proposal for improvement was made in which it was determined that the entity studied should use the financing of a banking entity, this should be BBVA, this is because it has one of the lowest rates in the financial market. In conclusion, the company in case study should know how to use the financing it obtained for the reason that it is still in the market, having multiservices in its own premises.

Keywords: Financing, Mypes, Service Sector.

6. CONTENIDO

1.	TITULO DE TESIS	iii
2.	EQUIPO DE TRABAJO	iv
3.	JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS	v
4.	AGRADECIMIENTO	vi
	DEDICATORIA.....	vii
5.	RESUMEN	vii
6.	CONTENIDO.....	x
7.	INDICE DE CUADROS.....	xii
I.	INTRODUCCIÓN	13
II.	Revisión de la literatura	18
2.1	Antecedentes	18
2.1.1	Internacionales.....	18
2.1.2	Nacionales	21
2.1.3	Regionales	25
2.1.4	Locales	29
2.2	Bases teóricas	32
2.2.1	Teoría del financiamiento.	32
2.1.2	Teoría de las micro y pequeñas empresas.	39
2.1.3	Teoría del sector servicio.....	41
2.1.4	Teoría de restaurantes.....	42
2.2	Marco conceptual	43
2.2.1	Definiciones de financiamiento.	43
2.2.2	Definiciones de micro y pequeña empresa.....	44
2.2.3	Definiciones del sector servicios.....	44
2.2.4	Definiciones de restaurantes.	45
III.	HIPÓTESIS.....	46
IV.	METODOLOGÍA	47
4.1	Diseño de investigación	47
4.2	Población y muestra	47
4.2.1	Población.....	47
4.2.2	Muestra.	47
4.3	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	48

4.4	Técnicas e instrumentos.....	49
4.4.1	Técnicas.....	49
4.4.2	Instrumento	49
4.5	Plan de análisis	49
4.6	Matriz de consistencia.....	50
4.7	Principios éticos	50
V.	RESULTADOS	53
5.1	Resultados	53
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	53
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4.....	58
5.2	Análisis de Resultados.....	59
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	59
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	60
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4.....	61
VI.	CONCLUSIONES	62
6.1	Respecto al objetivo específico 1.....	62
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	62
6.3	Respecto al objetivo específico 3	63
6.4	Respecto al objetivo específico 4.....	63
6.5	Conclusión general.....	63
	Aspectos complementarios	65
	Referencias Bibliográficas.....	65
	Anexos	74

7. INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	53
02	Objetivo Específico 2	55
03	Objetivo Específico 3	56
04	Objetivo Específico 4	58

I. INTRODUCCIÓN

En la siguiente investigación que lleva por título Caracterización de Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas de Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L.TDA de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. Actualmente se sabe que los empresarios no cuentan con financiamiento. Esto se debe a las garantías que son exigidas, también afecta la situación económica por la que atraviesan las empresas, ahorro y otros que representan un obstáculo para acceder a un financiamiento dentro de las entidades financieras. Es así que se hace un criterio con enfoque global de su capacidad de endeudamiento. (Chagerben, Hidalgo, & Yagual, 2017)

En América Latina y el Caribe, las MYPE son los ejes del desarrollado económico, la cual, resulta preocupante para las autoridades de esa sucesión y de la población civil en común, crear los mecanismos y herramientas económicas necesarias para su desarrollo. Estos mecanismos son primordialmente el financiamiento y la capacitación empresarial. (Bermúdez, 2015)

Por ello, se le añade que el origen de las MYPE es impulsado por la utilización del patrimonio personal o de terceros al empresario que decida hacer empresa, a la que a su vez requieren encubrir su primordial obligación económica y/o difundir su capital, para seguir sosteniéndose y/o desarrollándose en el mercado. Es donde las fuentes de financiamiento se presentan como un contribuyente al desarrollo para las MYPE en el largo plazo. (Kong, 2015)

Por su parte Sunat (2015), de miles de empresas registradas, 95% son microempresas, 4 % son pequeñas empresas y 1 % son medianas y grandes empresas. Es así que las MYPE tienen una gran importancia económica en el Perú, por su parte

ESAN, ahora en las entidades financieras bancarias y no bancarias se está haciendo algunas medidas positivas para desarrollar el financiamiento para las MYPE.

Las MYPE forman y estimulan la economía local, obteniendo cada vez más potencia, consiguiendo ser un mecanismo generador de fortuna y comodidad. Aunque el crecimiento de dichas empresas aún se halla paralizada, primordialmente por la carencia de financiamiento, ya que no poseen las garantías necesarias, no cuentan con registros contables o información gerencial adecuada, necesaria para demostrar cuan rentable es la empresa. Por ello, otro de los inconvenientes que enfrentan las MYPE es la disminución de rentabilidad que reciben, por la falta de recursos para llevar a cabo sus procesos de producción, extracción o comercialización y mucho menos de poder producir índices de rentabilidad, la cual es la capacidad de hacer o producir un rendimiento económico adicional, sobre la inversión o esfuerzo realizado, por tal razón se elabora el estancamiento y declive de varias MYPE que se establecen en nuestra nación. (Lira, 2015)

Por su parte la región Ancash, se conoce que las MYPE muestran una insuficiente organización a nivel empresarial que implica aspectos económicos, financieros y administrativos, esto resulta ser un impedimento para el crecimiento de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. También el déficit de capacitación, limita su aptitud competitiva frente a la competencia, estas limitantes en la totalidad de los casos el por qué los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir, se contradicen a la transformación Vásquez (2015).

Las micro y pequeñas empresas por la falta de puestos de trabajo ya que estas personas (que generalmente han perdido su trabajo o no pueden encontrarlo) guiadas

por esa necesidad tendrán de ver la manera de poder generar su propia fuente de ingresos, ya que esta necesidad no ha podido ser satisfecha por el estado, por las grandes empresas nacionales, tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales.

En el Perú, a pesar de la importancia que tienen las Mype y el valor económico que representan, además de la gran contribución al PBI. No se han implementado políticas económicas efectivas, que fomenten el desarrollo de este sector.

De igual forma, en la localidad de Nuevo Chimbote donde se realizó el estudio, hay muchas empresas conocidas como MYPE referentes al sector servicios - rubro restaurantes. Estas MYPE al parecer son legales, sin embargo, se ignoran si tienen acceso o no al financiamiento, si asisten al sistema bancario o no bancario, a qué tiempo se les otorga y a que lo destinan los créditos financieros obtenidos, entre otros.

Por todo lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018?**

Con la finalidad de dar una respuesta a la pregunta arriba mencionada, se desglosa el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.

Para llegar al objetivo general, para lograr facilitar la información y detallarse se han elaborado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.
4. Hacer una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá conocer y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018. De igual manera, esta investigación se justifica porque servirá como antecedente para estudios posteriores realizados por estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos.

Conforme a la metodología; el diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se menciona que es no experimental porque no se ha manipulado la variable, sino que se ha limitado a describir la variable en estudio tal y como es en su contexto actual.

Aquellos resultados son cuatro objetivos específicos que son los siguientes:

Respecto al objetivo específico 01: Trata que las MYPES del sector servicios acuden a las instituciones no bancarias, por limitadas exigencias.

Respecto al objetivo específico 02: Tuvo como resultado que la empresa tomada como muestra emplea tanto financiamiento propio como de terceros, pero con más significancia la segunda, se sabe que el financiamiento es de una institución bancaria, recurrió a esta por su baja tasa de interés.

Respecto al objetivo específico 03: Se sabe que hay coincidencia en la mayoría de sus características de las MYPE del Perú y de la empresa estudiada. La más resaltante es que siempre el financiamiento es invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento y/o ampliación del local.

Respecto al objetivo específico 04: Se refiere una propuesta de mejora en donde se determinó que la entidad estudiada debe usar el financiamiento de una entidad bancaria esta deberá ser BBVA, esto se debe a que posee una de las tasas más bajas en el mercado financiero.

Finalmente, la investigación garantizar también se justifica, porque a través de su elaboración, ejecución, sustentación y aprobación, me permitirá obtener el grado académico de bachiller de Contabilidad; lo que a su vez, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con los estándares de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de un trabajo de investigación (tesis).

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

Entendemos por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por un investigador de cualquier parte del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Veleceta (2015) en su trabajo de investigación titulado: Análisis de las fuentes de financiamiento para las MYPES realizado en la Ciudad de Cuenca – Ecuador, cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento para las Pymes. Su metodología de investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y el instrumento un cuestionario. Llegó a las siguientes resultados: No existe una oferta estructurada de financiamiento para las Pymes; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas, pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones, las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las Pymes no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza.

Murillo (2015) en su tesis titulada: El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en

Tegucigalpa - Honduras, el cual tuvo como objetivo general es: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo. Llegó a las siguientes recomendaciones: a) Las MIPYMES no contaron con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocieron cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones. b) El Sector MIPYME se enfrentó a diversos factores que influyeron en su acceso al financiero y que a la vez se constituyó en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Tinoco (2015) en su trabajo denominado: Estructura de capital de las pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), CIU A0119.03 cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos, periodo 2000 a 2012. Tuvo como objetivo general: Determinar los factores de las fuentes de financiamiento interno y externo, que condicionan la estructura de capital y la rentabilidad de las MESE. La metodología es descriptivo y documental de la revisión bibliográficas. Teniendo los siguientes resultados: Las medianas empresas ecuatorianas

pueden acudir a financiamiento externo a través de segmentos de crédito productivo corporativo, corporativo empresarial, productivo PYMES.

Basurto (2015) en su tesis titulada: Efectos del costo de financiamiento al sector Microempresarial de Restaurantes y su Impacto en el desarrollo comercial en la ciudad de Manta periodo 2010-2014. Tuvo como objetivo general: Analizar los efectos de financiamiento en los créditos concedidos por las entidades bancarias al sector micro empresarial de los restaurantes del cantón Manta, en el período 2010-2014. La metodología es descriptiva, documental de revisión bibliográficas. Obteniendo los siguientes resultados: Mediante el financiamiento del sector micro-empresarial los propietarios de restaurantes se han sentido beneficiarios con el incremento de sus ventas en el negocio, en el crecimiento económico y turístico de la ciudad generando fuentes de empleo en una importante escala. Las entidades bancarias tanto a nivel nacional como en la ciudad de Manta otorgan microcréditos a diferentes emprendedores dueños de negocio, pero no todas las entidades bancarias se relacionan con este servicio. Otorgando el microcrédito son el Banco Pichincha, Banco D-Miro, Banco Solidario, estas entidades son las más conocidas en otorgamiento de microcréditos en la ciudad de Manta. Muchos negocios que empiezan no cumplen ni un año de función debido a la mala dirección o la falta de asistencia de asesoramiento del oficial de crédito.

2.1.2 Nacionales

Se conoce por antecedentes nacionales a trabajos de investigación elaborado por un investigador en cualquier parte del Perú, excepto en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Lupu (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento rentabilidad de Mypes sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes, 2016. Siendo su objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro restaurant del distrito de Tumbes año 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel Descriptivo y Diseño No Experimental. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: Respecto al financiamiento: El 53.84 % de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; el 53.85% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 46.15% no respondieron.

Chung (2017) en su tesis titulada: 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. Tuvo 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. La investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, de tipo cualitativa descriptiva, llegando a la conclusión de que las Mype a nivel nacional, y la empresa en estudio (Salón China S.A.C.), se ven en la necesidad de recurrir a financiamientos de terceros para invertir en capital de trabajo y mejoras en la empresa, siendo la mayoría de las veces entidades no bancarias, como cooperativas de ahorro y crédito, dada la rapidez de otorgamiento de los préstamos y con intereses menores al de las instituciones bancarias. Se recomienda recurrir a instituciones de financiamiento debidamente constituidas y respaldadas por la SBS, a fin de evitar posibles fraudes o estafas. En relación a la empresa Salón China S.A.C., es necesario recurrir a financiamientos bancarios para lograr ser un cliente sujeto de crédito con buena imagen crediticia.

Sáenz (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental y descriptivo. Obteniéndose los siguientes resultados: Que el 70% de las Mype manifestaron que el tipo de financiamiento que obtuvieron fue de terceros, de estas el 79% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 43% pagan una tasa de

interés anual de 48%, el 43% solicitaron crédito entre S/. 7,000 y S/. 10,000, el 72% obtuvieron crédito a corto plazo y el 72% invirtieron dicho crédito en capital de trabajo. Finalmente, concluyo que las Mypes del sector y rubro en estudio utilizan en su mayoría financiamiento de terceros, en menor medida el financiamiento interno, a su vez recurren tanto al sector bancario como no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activo fijos.

Ferrer (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes, del distrito de Mazamari, 2017. Siendo su objetivo general describir las características del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes, del distrito de Mazamari, 2017. La investigación fue descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto de los propietarios y/o gerentes de las Mype: 50% tienen entre 20 a 30 años, 70% son de sexo femenino, 40% son convivientes, 69% tiene estudios secundarios, 90% son los dueños. Respecto de las características de las Mype: 50% tienen entre 1 a 2 años en el mercado, 80% tienen entre 1 a 5 trabajadores, 60% se conformó por una necesidad. Respecto del financiamiento de las Mype: 70% de las Mype solicitó préstamos, de estas un 57% recurrieron a las Cajas Municipales, el 43% fue por un monto entre S/25001 a S/5000, el 43% lo pago en un plazo de 12 meses, invirtiéndolo un 43% en la compra de equipos y activos fijos

Carrillo (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios – rubros restaurantes, del distrito de Surquillo Cercado, provincia y departamento de Lima, periodo 2014-2015. Siendo su objetivo general determinar las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Surquillo Cercado, provincia y departamento de Lima, Período 2014 – 2015. El estudio fue descriptivo y no experimental. Llegando a los siguientes resultados: sobre el perfil del emprendedor: Sobre las características de las MYPE: el 55% tienen más de 6 años en el mercado, 70% tienen entre 5 a 10 años, el 100% tienen RUC y licencia de funcionamiento y el 80% está en el RER. Sobre el financiamiento: el 85% ha solicitado crédito, 50% fue de Bancos, 40% lo empleó en mejoramiento del local y 65% lo pagó en 24 meses. Sobre la capacitación: el 60% recibió capacitación antes del crédito, 100% capacitó a su personal y 100% considera a la capacitación como inversión.

2.1.3 Regionales

Se define por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la provincia del Santa, sobre variable y unidad de análisis de nuestro estudio.

Leiva (2019) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio - Rubro Restaurantes en la Provincia de Huaraz, 2017. Siendo su objetivo general fue determinar la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017, como metodología se utilizó de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, no experimental – descriptivo. Obteniendo los siguientes resultados: Que el 81% de las Mypes no recibieron un financiamiento de un banco, mientras que el 19% si lo recibieron, el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, y el 28% no le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, el 56% indicaron que no realizaban financiamiento a largo plazo, a diferencia que el 44% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo: En Conclusión: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES en la provincia de Huaraz, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

Oncoy (2017) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios, Rubro Restaurantes del Centro Poblado de Vicos, Provincia de Carhuaz, 2016. Siendo su objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016. El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal. Como resultados se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. En conclusión, queda determinada el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de servicios rubro restaurantes del Centro Poblado de Vicos en la Provincia de Carhuaz, según los resultados presentados y que se relacionan con los antecedentes y el marco teórico.

Torre (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micros y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – Rubro Restaurantes del Distrito de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo principal: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016. La investigación fue de tipo, cuantitativo - descriptivo, no experimental. Llegando los siguientes

resultados en razón al financiamiento: El 65% de las Mype encuestadas expresan que obtuvieron el crédito del sistema no bancario, el 60% de las Mype que recibieron crédito y lo invirtieron en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 70% usan el crédito comercial proveedor, el 95% de los representantes legales de las Mype encuestados sostuvieron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento a la rentabilidad de sus empresas; el 100% de las Mype encuestadas expresaron que la rentabilidad es importante para las Mype. Finalmente, se determina como resultado del sondeo que la gran parte de las Mype encuestadas el 55% (11). obtuvieron financiamiento del sistema no bancario y lo invirtieron en el acrecentamiento y/o engrandecimiento de sus locales; El 95% de los representantes legales encuestados dijeron que la rentabilidad de sus empresas se aumentó proporcionalmente.

Valverde (2018) en su tesis titulada: Caracterización de la Capacitación en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – Rubro Restaurante, Mercado el Progreso, Distrito de Chimbote, 2015. La presente investigación tuvo por objetivo determinar las principales características de la capacitación en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurante, Mercado El Progreso, Distrito de Chimbote, 2015. La metodología empleada fue: No Experimental, Transversal, Descriptivo y Cuantitativa. Obteniendo los siguientes resultados: El 57,1% de los representantes tiene de 51 a más años y cuentan con grado de instrucción primaria. El 100% son de género femenino y

ejercen el cargo de dueño. El 71,4% menciono la creación de su empresa para generar ganancia. Se concluye que las MYPES en estudio están siendo lideradas por mujeres cuyas edades en más de la mitad pasan los 51 años, siendo dueñas y administradoras de sus propios negocios, contando con un máximo de 5 trabajadoras, quienes reciben capacitación por parte de la Municipalidad Provincial Del Santa, considerándola como una inversión.

Anaya (2015) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – Rubro Restaurantes de Productos Hidrobiológicos del Distrito de Huarney, año 2014. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector Servicio- Rubro Restaurantes de productos Hidrobiológicos del casco urbano de Huarney, año 2014. Para la elaboración del proyecto de investigación se utilizó método cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal. Obteniendo los siguientes resultados: Que el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas, todos han adquirido crédito financiero al 100% y han sido atendidos, en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas. En conclusión, las Micro y pequeñas empresas están representadas por personas que conocen el rubro, financian su actividad comercial, a pesar de no utilizar los indicadores sostienen que su

rentabilidad ha disminuido y que se debe mayormente al incremento de precios en el mercado.

2.1.4 Locales

Se conoce por antecedentes locales a todo trabajo de investigación elaborado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre variable y unidades análisis de nuestro estudio.

Evangelista (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios Rubro Restaurantes, Urbanización Nicolás Garatea, Distrito nuevo Chimbote, 2015. La presente investigación tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, del sector servicios-rubro restaurantes Urbanización Nicolás Garatea, Distrito Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo de diseño no experimental transversal. Obteniendo los siguientes resultados: Que el 93.8% se creó para generar ganancias. El 68.85 % no solicitó un crédito en ninguna de las entidades financieras, no obtuvo ningún monto, de ningún sistema, no pago interés, desconoce si el financiamiento permite el desarrollo de la empresa. Se concluye que los propietarios a pesar de no tener un buen grado académico gestionan sus negocios de manera eficiente y por otro lado cuentan con un capital propio por lo que no necesitaron de un financiamiento por parte de terceros para poder empezar a operar desde que se iniciaron como microempresa ya que el pago de interés que ofertan las entidades

financieras es muy elevado y también no cuentan con las garantías que estos lo solicitan para tener acceso a un crédito.

Rodríguez (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento, en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio – Rubro Restaurantes Cevicherías de la Urbanización los Cipreses del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. Siendo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento, en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio- rubro restaurantes Cevicherías de la Urbanización los Cipreses del distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo con diseño no experimental- transversal. Obteniendo los siguientes resultados respecto al Financiamiento: el 60% de las MYPES trabajan con financiamiento de terceros, el 100% ha solicitado un crédito en los últimos 3 años, el 60% han obtenido préstamos en entidades financieras, el 80% pagaron una tasa de interés de 0 - 20%, donde el 40% el crédito fue invertido para capital de trabajo, el 80% el crédito obtenido le proporciono rentabilidad a la MYPE. Concluyendo que los representantes de las MYPES del Sector Servicio – Rubro Restaurantes Cevicherías han obtenido un financiamiento con terceros y de entidades financieras pagando una tasa de interés, dicho préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado como capital de trabajo y mejoras de infraestructura.

Luna (2016) en su tesis titulada: Caracterización de la Gestión de Calidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio– Rubro Restaurantes en el Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar las principales características de la gestión de calidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes en el distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación se ha desarrollado utilizando un diseño no experimental descriptivo, transversal y cuantitativo. Obteniendo los siguientes resultados: El 69,6% tienen formalizado sus Mypes. El 65,2% mantienen a sus trabajadores de manera informal. El 100% no cuenta estándares de calidad ISO. El 60,9% aplica una gestión de calidad. El 56,6% utiliza la mejora continua como una técnica de gestión. El 47,8% se considera como dueño ante sus trabajadores. El 78,3% realiza capacitación orientada al servicio. Finalmente podemos concluir que la totalidad de los representantes de las Mypes del sector servicios- rubro restaurantes de Nuevo Chimbote, 2013, la mayoría son de género masculino, tiene la edad entre 18 a 30 años con estudios universitarios y 3 años en actividad. La mayoría de las Mypes esta formalizado, pero la minoría de trabajadores laboran de formal, la totalidad de las Mypes desconocen sobre estándares de calidad y ponen en práctica una gestión de calidad de manera inadecuada que los vuelve vulnerables en este mercado competitivo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.1.1.1 Teoría del financiamiento.

El financiamiento, que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, tiene una idea que destaca dentro de sus definiciones, la cual consiste en abastecer de recursos financieros, esto le permite al micro empresario adquirir el capital necesario para hacer efectivas sus actividades y así lograr mejorar la situación en su negocio. El financiamiento proporciona los recursos indispensables para que se ponga en marcha la gestión de las empresas y logren el desarrollo económico. (Kong, 2015)

A continuación, se detalla las teorías que tienen relación con el financiamiento:

a) Teoría de la estructura de capital

La Teoría de la estructura de capital de Modigliani & Miller (1958) nos dicen que en determinados eventos resulta ser más provechoso buscar endeudarse que utilizar los fondos del capital propio para financiar sus actividades. De acuerdo a los estudios de M&M se demostró que al obtener recursos vía deuda o capital no influía en el valor de la empresa o en el costo de capital; sin embargo, al utilizar alguna de estas herramientas de financiamiento podría incidir en la rentabilidad obtenida para los accionistas. (Rivera, 2016)

b) Teoría del equilibrio estático

Según Goyal & Lemen (2016) esta teoría es descrita por varios autores como un conjunto de teorías relacionadas. En estas teorías las decisiones son tomadas en base a las ventajas y desventajas de los tipos de financiamiento, para seguidamente se tome la decisión final con relación a que se manifieste un equilibrio entre beneficios y costos.

c) Teoría de la agencia

Según Robles (2015) esta teoría evidencia puntos que otras teorías no consideran de manera profunda, esto con relación a como influencia la estructura de capital, así como también la decisión acerca del nivel de endeudamiento y su fuente, los cuales pueden ser definidas por factores adicionales a la empresa y a su posición respecto al capital de la misma, y al vínculo que se tenga con los acreedores.

d) Teoría del flujo de efectivo libre

Según Lopez (2016) el flujo de efectivo libre viene a ser esos excedentes de efectivo lo que serviría para mantener los activos en su lugar y financiar las nuevas inversiones esperadas. Sin embargo, las Mype no cuentan con estos excedentes de efectivo, esto se debe a que por lo general presentan problemas de liquidez.

2.1.1.2 Fuentes de financiamiento.

a) Financiamiento interno

Según Andrade (2015) el financiamiento interno es aquel que se genera de la misma empresa como resultado de su actividad, así como también usando como medio las utilidades reinvertidas, salarios devengados, depreciaciones y amortizaciones. De esta manera se estaría

haciendo uso del autofinanciamiento, donde los beneficios obtenidos de las diferentes operaciones de la empresa serán destinados para poder financiar los diferentes proyectos.

- **Autofinanciamiento por mantenimiento**

En el autofinanciamiento de mantenimiento tenemos las amortizaciones y provisiones.

- **Amortizaciones:**

Representa la depreciación que es cargada a los costos de producción, esto con la finalidad de que se recuperen el valor de los elementos que se encuentran incluidos en el producto final, cuando se realiza la venta de estos, y el fondo de amortización, fondo creado con el único fin de retribuir la pérdida de valor patrimonial, creciendo en la misma proporción a la depreciación, este proceso servirá para que el bien amortizable con dicho fondo.

b) Financiamiento externo

Vasquez (2018) nos dice que los administradores recurren al financiamiento externo cuando tienen la necesidad de obtener fondos de terceros, ya sea con los créditos que conceden los proveedores, o también a través de los anticipos de clientes.

- **Crédito de proveedores:**

Es una fuente muy común, por la cual se logran obtener bienes y/o mercaderías para que se pueda realizar las actividades económicas con normalidad dando la posibilidad de postergar el pago de estos.

- **Créditos bancarios:**

Los créditos bancarios se obtienen automáticamente, así como los créditos de los proveedores; sino que requieren una serie de documentación y negociación entre ambas partes.

- **Leasing:**

Es una fuente de financiación que permite a las empresas que necesitan de bienes de producción la posibilidad de disponer de ellos durante un tiempo determinado, mediante de una renta. Pueden ser objeto de leasing tanto bienes muebles, que denomina leasing mobiliario, así como también los bienes inmuebles tratándose este de leasing inmobiliario.

Según el autor Edufinet (2015) nos dice que el leasing contiene 2 tipos que son los siguientes:

a. Leasing operativo: Dentro de esta herramienta de financiación, es donde el arrendador, suele ser un fabricante o un importador de bienes de equipo y la característica fundamental es la de ser revocable por el arrendatario previo aviso al arrendador.

b. Leasing financiero: En este tipo de financiamiento el arrendador solo tiene responsabilidad en entregar el bien mas no los sobrecargos que implican en su funcionamiento, como el mantenimiento o las reparaciones, el arrendatario está obligado a pagar la renta hasta el fin del contrato sin poder rescindirlo de manera unilateral.

- **Factoring:**

Esta es una operación en donde el titular cede un crédito comercial a una firma especializada, la cual es denominada sociedad de factoring, que asumirá el riesgo de insolvencia, así como también de la contabilización y del cobro, por lo que recibirá una comisión. Esta sociedad soporta el 100% de los clientes fallidos, a la vez que se encargara de las operaciones de cobro. (Vásquez, 2018)

2.1.1.3 Plazos del Financiamiento.

a) Financiamiento a corto plazo

En todas las empresas es necesario contar con este tipo de financiamiento para que se logre ejecutar sus actividades productivas, así como también cumplir con sus obligaciones, el financiamiento a corto plazo consiste en el endeudamiento que se espera que venza en periodo de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos. El crédito obtenido a corto plazo es un endeudamiento que normalmente será reembolsado dentro de un año, ya que generalmente es mejor adquirir un préstamo sin otorgar garantías, ya que son préstamos garantizados para recuperar. (Mendoza, 2019)

b) Financiamiento a largo plazo

Según Wingtons (2015) el financiamiento a largo plazo son todas las obligaciones adquirida por la empresa y que vencen en periodos mayores de dos años, ejemplos de este financiamiento son las ampliaciones de capital, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones.

Gitman, (2015) nos dice que las estructuras de financiamiento responden a estrategias financieras, las cuales son planes funcionales que

apoyan las estrategias globales de la firma, previendo suficientes recursos monetarios y creando una apropiada estructura financiera.

2.1.1.4 Costo del financiamiento.

Usar unos fondos, sin importar, si vino de fuentes externas o si se usó el capital propio, o cuando sea la combinación de ambos, estos fondos, encierran un costo. Este puede estar compuesto por fuentes de financiamiento a largo plazo: la deuda, el capital preferente y el capital común. (Educa, 2015)

2.1.1.5 Usos del financiamiento.

Según Ideasparapymes.com (2017) los rubros más comunes para los que se puede obtener un crédito son los siguientes:

a) Adquisición de activos fijos:

Compra de maquinaria, locales comerciales, unidades de transporte, etcétera. Estos son los activos que se encuentran en la empresa de manera permanente y son tangibles para llevar a cabo el giro habitual del negocio.

b) Apoyo al capital de trabajo:

En variadas ocasiones no es bien sabido cuanto tiempo tardaran los clientes en pagarnos, pero sabemos exactamente cuándo debemos pagar la nómina. Una línea de crédito podría ser un mecanismo para resolver los problemas de flujo de efectivo.

c) Reestructuración de pasivos:

Si por ejemplo ya tuviéramos un crédito con una tasa de interés del 35% anual, podríamos liquidar este crédito y obtener uno nuevo en condiciones más atractivas, por decir un 20% anual.

2.1.1.6 Sistema de financiamiento.

Según Kiziryan (2016) el sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir el crecimiento económico del país. Por tanto, el sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación.

Sullo (2015) nos hace referencia al sistema Financiero Bancario y el Sistema Financiero no Bancario

A. Sistema Bancario

Según la Ley N° 26702, las empresas bancarias son aquellas cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual y utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtengan de otras fuentes de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

- a) **Banco de la Nación:** Es el banco que representa al Estado peruano en las transacciones comerciales en el sector público o privado, ya sea a nivel nacional o extranjero.
- b) **Banca Múltiple:** Conocida también como multipropósito que son bancos autorizados para realizar una serie de actividades financieras como son las de operaciones hipotecarias, crédito.

B. Sistema Financiero No Bancario

Según Rodríguez (2015) está conformado por empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito, empresas de desarrollo para la pequeña y mediana empresa, empresas de arrendamiento financiero, entre otras.

- a. Financieras:** estas son aquellas instituciones que perciben dinero del público y cuyo rasgo consta en permitir las localizaciones de primeras emisiones de valores.

Dentro de estas consideramos:

- Crediscotia
- Confianza

- c. Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC):** Son instituciones financieras que reciben dinero del público y cuyo fin consta en hacer procedimiento de financiamiento, referente a las MYPE.

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Sipán

2.1.2 Teoría de las micro y pequeñas empresas.

De acuerdo con la Ley N° 28015, “Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (MYPE), se regula a aquellas unidades económicas constituidas 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, en determinada cantidad de trabajadores y ventas anuales”.

La Ley mencionada establece los parámetros para que las Mypes logren desarrollarse, con la finalidad de generar empleo sostenible, productividad y rentabilidad, además de contribuir con el Producto Bruto Interno (PBI), la ampliación del mercado interno, las exportaciones y su contribución para con la recaudación tributaria Ley N° 28015 (2015).

a) Las Mype en el Perú actualmente se rigen por la Ley N° 30056, ley que modifico diversos artículos de la Ley N° 28015, para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, dado que se han introducido importantes modificaciones en el régimen laboral especial de las micro y pequeñas empresas.

- Las micros y pequeñas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales (D.S.N° 013-2014-PRODUCE):
 - **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.
 - **Pequeña empresa:** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.

Asimismo, el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa - REMYPE, es un registro que cuenta con un procedimiento de inscripción en web, donde se inscriben las Micro y Pequeñas Empresas, cuya administración se encuentra

a cargo del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. Dicho registro es administrado por la SUNAT.

Los requisitos para inscribirse en el sistema son los siguientes:

- El RUC de la empresa debe encontrarse vigente.
- Tener el Usuario y Clave SOL.
- Tener como mínimo un trabajador.
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

Mintra (2015).

2.1.2.1 Descripción de la empresa

La empresa en estudio tiene su Razón Social Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L., y constituida formalmente con RUC: 20541759655, tipo de contribuyente, Empresa Individual de Resp.Ltda (E.I.R.L). Con domicilio fiscal es en: Mza. A2 Lote. 4 Urb. El Pacífico. Morante (Costado de Sunarp X Av. Argentina) Ancash - Santa – Nuevo Chimbote, con su Titular Gerente el Sr. Silva Guevara José Nimio, inicio sus actividades el 01 de noviembre del 2012, encontrándose inmerso en el sector servicio, siendo su actividad principal (restaurantes, bares y cantinas), teniendo como visión: ser una empresa líder del mercado local y nacional, aplicando los siguientes valores como el respeto, trabajo en equipo, responsabilidad y compromiso.

2.1.3 Teoría del sector servicio.

El sector servicios o también conocido como sector terciario, agrupa a toda actividad que no está en el sector primario ni secundario, son aquellas en las que

se hace la distribución y consumo de bienes y servicios. Estas pueden ser el transporte, la educación, la sanidad, el turismo, servicios financieros, etc. (Montes, 2015).

Los economistas originalmente asignaron el concepto de servicios, en contraste con los bienes, marcando la intangibilidad e invisibilidad de los servicios, es por ello que requieren una interacción simultánea entre la fabricación y el gasto. Pero siendo muy complejo los actuales servicios, ha cambiado esa concepción, hoy en día no es necesario que se dé una prestación física para agradar el consumo de ellos y no necesita tampoco ser un intangible (Romero, Toledo & Ocampo, 2015).

El sector servicio es reconocido como uno de los motores de la economía peruana, esto se debe a que tiene bajo su manto a 6,5 millones de personas. Se sabe que año tras año este sector crece constantemente, lo malo es que no todas son formales, las empresas informales en este sector, representan el 58.5% de las empresas. Dentro de este la informalidad se concentra más en los servicios de transporte y alojamiento. (Mongilardi, 2018).

2.1.4 Teoría de restaurantes.

Un restaurante es un local comercial público, donde encontramos comida y bebida para ser consumidas y hacer un pago por ello. Actualmente se da que existen variedad de servicio y todo tipo de cocina. Etimológicamente, restaurant nace del francés «restaurant», esta fue usada inicialmente en Paris de 1765, por el significado que encerraba, se designó como, un alimento que restaura (que repone las fuerzas) posteriormente ya existían locales de ese modelo (Larousse, 2019).

2.1.4.1 Tipos de restaurantes.

Los restaurantes tienen una capacidad fundada en diversas definiciones: establecimientos, función, carta, etc. hay países en donde no están establecidos reglamentos, ni estándares de clasificación para los restaurantes. Ahora mostraremos una síntesis de los requerimientos primordial cogidos como parámetros para organizar los restaurantes a nivel mundial. (Cursos gastronómicos, 2019)

- Restaurantes de lujo (cinco tenedores)
- Restaurantes de primera (cuatro tenedores)
- Restaurantes de segunda (tres tenedores)
- Restaurantes de tercera (dos tenedores)
- Restaurantes de cuarta (un tenedor)

2.2 Marco conceptual

2.2.1 Definiciones de financiamiento.

El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos dinerarios financieros utilizados para hacer realidad una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. El financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. (Gitman, 2015)

El termino de financiación es aquella acción y efecto de “financiar, aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los

gastos de una obra o actividad”. La financiación consta en dar plata y requerimiento para la adquisición de bienes o servicios. Es usual que la financiación se orienta mediante créditos o préstamos. (Guzmán, 2015)

Así mismo, se denomina financiación a la consecución por parte de la empresa, en el momento oportuno, de los capitales necesarios para su equipamiento racional y su funcionamiento normal. A cada una de las formas de conseguir esos capitales se le denomina fuentes de financiamiento. (Espinosa, 2015)

2.2.2 Definiciones de micro y pequeña empresa.

La legislación peruana vigente ha definido a la micro y pequeña empresa como 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. Sunat (s.f.)

2.2.3 Definiciones del sector servicios.

El sector servicios son aquellas que tienen como labor elaborar un trabajo para la satisfacción de las obligaciones de las personas a cambio de una retribución monetaria. Su producto ofertado es intangible, pero sí se puede apreciar que se creó un sistema personal y infraestructura que toleran conducir a cabo su realización. Dentro de este tipo de empresas no se realiza la comercialización de un producto terminado, sino que el servicio que acordamos consta en hacer y no en dar (Deconceptos.com).

El sector servicios es conocido como uno de los más heterogéneos de toda actividad económica, se puede afirmar que las actividades realizadas en este sector, han existido siempre, pero fue a mediados del siglo XX cuando se dio un cambio impresionante, incrementándose desde la tercera revolución industrial, hoy en día los trabajadores no producen bienes, sino más bien trabajan en actividades vinculadas con el sector servicios. (Santos, 2018)

2.2.4 Definiciones de restaurantes.

Un restaurante es un lugar donde se puede comer una comida y pagar por ella. En los restaurantes se prepara la comida y se sirve generalmente en un plato por un camarero. (Collins, 2015)

Llevar a cabo un restaurante es muy complejo, ya que el producto a ofrecer posee componentes de elaboración culinaria y de servicio. Además de esto se debe considerar que las materias primas, por lo general tienen un tiempo de utilización limitada, y que son expuestas a transformaciones cuyo resultado es difícil predecir, sin importar que este plasmado en un manual (Ecured, 2015).

III. HIPÓTESIS

En vista que la investigación realizada es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. No se redactará una hipótesis para llevar a cabo la investigación.

La etimología de la palabra se divide en dos partes, la cual provienen del griego thesis “o que se pone” e hipo “por debajo”. Esto trata de la afirmación de cierto resultado, la que servirá como guía para la investigación, cuando se hallen los resultados, la hipótesis deberá ser mantenida o rectificada. Algo que resulta ser cierto es que la hipótesis de investigación no se requiere en las investigaciones cualitativas. También para la redacción de una hipótesis se requiere, establecer un vínculo entre dos o más variables, que permitan la presencia de cualidades o propiedades que ellas presentan Aguilar, Flores, & Flores (2015).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

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

Se menciona que es no experimental porque no se ha manipulado la variable, sino que se ha limitado a describir la variable en estudio tal y como es en su contexto actual. También se dice que es descriptivo porque para la elaboración del informe solo se limitó a resaltar los aspectos más fundamentales de la variable. Es bibliográfico porque parte de la investigación incluyó la revisión bibliográfica de los antecedentes presentados. Es documental porque se emplearon documentos para el recojo de la información necesaria para complementar la investigación. Finalmente se ha hecho mención que es de caso porque se limitó a tomar una sola muestra en la investigación (empresa en estudio).

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La investigación realizada ha tomado como población a todas las empresas de servicios del Perú

4.2.2 Muestra

Como muestra es la empresa en caso: Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L

4.3 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	Se conoce que son los fondos necesarios para expandir un negocio o crear uno nuevo todo con la finalidad de ser lucrativa.	Financiamiento interno	¿Ha Solicitado crédito para su Empresa?	SI () NO ()
			¿se presentaron problemas para obtener financiamiento?	SI () NO ()
			¿El crédito fue a largo plazo?	SI () NO ()
		Financiamiento externo	¿El crédito provino de una entidad financiera?	SI () NO ()
			¿Tardo mucho tiempo en aprobarse el crédito?	SI () NO ()
			¿Utilizo la totalidad del crédito en compra de mercaderías?	SI () NO ()
			¿Cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	SI () NO ()

4.4 Técnicas e instrumentos

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 Instrumento

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

4.5 Plan de análisis

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se basa con los antecedentes del proyecto donde el investigador poniendo en sí lo más relevante sobre la variable, obteniendo de los demás investigadores de sus objetivos generales para así ser presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se basa en la caracterización del financiamiento de la empresa que en el cuál ahí encontraremos nuestras bases teóricas y conceptual para así concluir con nuestro cuadro.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se basa de un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2 de la comparación de varios autores de los cuales dicen opiniones distintas o iguales sobre cada variable del tema especificado en mi proyecto de investigación en el cual el instigador o investigadora se encargara de ver las comparaciones de los temas propuestos.
- Para cumplir el objetivo específico 4 se basa en darle una propuesta de mejoramiento para la empresa, para que tenga un buen uso en su financiamiento.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principios éticos

Para la elaboración de la presente investigación se tomó en consideración las normas establecidas por la carrera profesional de contabilidad en la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, empleando el código de ética.

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. Implicando que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y disponga de información adecuada que involucra los derechos fundamentales, 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.

Integridad científica

La integridad o rectitud deben regir no solo 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 se declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

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. Ninguno de los principios éticos exime al investigador de sus responsabilidades ciudadanos, éticas y deontológicas, por ello debe aplicar las siguientes buenas prácticas:

El investigador debe ser consciente de su responsabilidad científica y profesional ante la sociedad. En particular es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y difusión de su investigación implican para los participantes en ella y para la sociedad en general.

1. Este deber y responsabilidad pueden ser delegados en otras personas.

2. En materia de publicaciones científicas, el investigador debe evitar incurrir en faltas deontológicas por las siguientes incorrecciones:
3. Falsificar o inventar datos total o parcialmente.
4. Plagiar lo publicado por otros autores de manera total o parcial.

Incluir como autor a quien no ha contribuido sustancialmente al diseño y realización del trabajo y publicar repetidamente los mismos hallazgos. Con el propósito de proteger a las personas que voluntariamente intervinieron en la presente investigación, se respeta la identidad, confidencialidad y privacidad, con el propósito de proteger a aquellas personas que resulten ser vulnerables. (Uladech, 2019)

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

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

CUADRO 01: Resultado de los antecedentes

AUTORES	RESULTADOS
Lupu (2018)	Afirma que el 53.84 % de las MYPES estudiados recurren a créditos del sistema no bancario; el 53.85% de las MYPES destinan dicho crédito obtenido, en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales.
Chung (2017)	Determina que las Mype recurren a financiamientos de terceros para invertir en capital de trabajo y mejoras en la empresa, siendo la mayoría en entidades no bancarias, como cooperativas de ahorro y crédito, porque estas les brindan mayores facilidades, con intereses menores al de las instituciones bancarias.
Šáenz (2018)	Sostiene que la mayoría de las empresas estudiadas obtuvieron su financiamiento de terceros, en menor porcentaje son de recursos propios. Por lo tanto, las fuentes del financiamiento que usaron son de sistema bancario y no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activo fijos.
Ferrer (2018)	Manifiesta que el 70% de las Mype se financian por terceros, de sistema no bancario, estas un 57% recurrieron a las Cajas Municipales, el 43% fue por un monto entre S/2,500 a S/5,000 soles, el 43% lo pagó

	en un corto plazo de 12 meses, invirtiéndolo un 43% en la compra de equipos y activos fijos.
Carrillo (2016)	Determina que el 85% ha solicitado crédito por terceros, 50% fue de Bancos (sistema bancario), 40% lo empleó en mejoramiento del local y 65% pagó en un corto plazo de 24 meses.
Leyva (2019)	Establece que el 66% de las MYPE recibieron un financiamiento por terceros, mientras que el 34% es propio, el 81% de las mype recibieron financiamiento de sistema no bancario, mientras que el 19% recibieron de un banco, el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, y el 28% no le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, el 56% indicaron que realizaban financiamiento a corto plazo, a diferencia que el 44% dijeron que si realizaban financiamiento a largo plazo. Gracias a dichas fuentes, les han permitido acceder a créditos para destinar dicho financiamiento como capital de trabajo, activos fijos y tecnología.
Torre (2018)	Establece que el 65% de las Mype encuestadas expresan que obtuvieron el crédito del sistema no bancario, y lo destinaron en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 70% indicaron que realizaban financiamiento a corto plazo.
Rodríguez (2016)	Afirma que las MYPES recurren al financiamiento del sistema bancario pagando una tasa de interés, dicho préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado como capital de trabajo y mejoras de infraestructura.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir las Características del financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO 2: Resultado del cuestionario

ITEM	RESULTADOS	
	SI	NO
Financiamiento que utiliza en su actividad económica: - Propio - Tercero	X X	
Dificultad para acceder a un financiamiento		X
Financiamiento solicitado proviene de: - Entidades Bancarias - Entidades no Bancarias - Proveedores - Prestamistas	X	
Plazo de otorgamiento de préstamos: - A corto plazo - A largo plazo	X	
Utilización de financiamiento obtenido: - Capital de trabajo - Activo fijo - Mejoramiento de local - Pago de proveedores	X X X	

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al administrador de la empresa del caso.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un Análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicio del Perú y de la Empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO 3: Resultado del análisis comparativo

ASPECTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVOS ESPECÍFICO 1	RESULTADOS OBJETIVOS ESPECÍFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO 3
Forma de Financiamiento	En su mayoría financian sus actividades con financiamiento de terceros y solo una minoría propios.	Financia sus actividades con financiamiento de terceros y propio.	Si coincide
Sistema al que recurren	En su mayoría los autores manifiestan que las Mypes acuden a entidades del sistema no bancario y solo una minoría al sistema bancario.	Recurrió al sistema bancario	No coincide

Institución Financiera que otorgó el crédito	Caja municipales de ahorros, Cooperativas de ahorro y crédito.	Mi Banco	No coincide
Plazo de crédito solicitado	Establecen que las empresas reciben créditos a corto plazo que no le permite un crecimiento y en minoría a largo plazo	Recibió crédito a largo plazo (3 años) lo que permitió invertir y obtener un crecimiento.	No coincide
En que se invirtió el crédito recibido	Establecen que el crédito recibido fue utilizado principalmente como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación de local y para la adquisición de activos fijos.	Fue para invertido para la adquisición de activo fijo, capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación de local.	Si coincide

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

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa comer Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO 4: Propuesta de mejora

ELEMENTO	OBJETIVO 2	PROPUESTA DE MEJORA
TASA DE INTERÉS	Según a la encuesta realizada se vio que obtuvo una tasa de interés 20.4%	Se le propone a la empresa que busque y evalúe en varias entidades bancarias que puedan ofrecer los intereses más bajos, de acuerdo a su tasa.

Fuente: Elaboración propia en base a mi cuestionario realizado al administrador de la empresa.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Lupu (2018), Chung (2017), Sáenz (2018), Ferrer (2018), Leyva (2019), Torre (2018), estos autores poseen en su mayoría coincidencias con sus resultados entre sí, estos autores determinaron que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, siendo más precisos del sistema no bancario, esto se debe a que son estas instituciones quienes les brindan las mayores facilidades a diferencia del sistema bancario que son más exigentes en cuanto a garantías que no logran cubrir, estos son devueltos en el corto plazo y son invertidos en el capital de trabajo, el mejoramiento de locales y adquisición de activos fijos. Los resultados hallados tienen coincidencia con el autor Aróstegui (2015) de los antecedentes internacionales, que indica que la mayoría de sus entrevistados recurren al financiamiento de terceros para invertirlo en activos fijos y en capital de trabajo. Esto a su vez coincide con la teoría, Modigliani y Miller (1958), nos dice que en ciertas situaciones es más provechoso buscar endeudarse que usar el capital para financiar las actividades. De acuerdo a los estudios de M&M se demostró que al obtener recursos vía deuda o capital no influía en el valor de la empresa o en el costo de capital; sin embargo, al utilizar alguna de estas herramientas de financiamiento podría incidir en la rentabilidad obtenida para los accionistas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al representante legal (Administrador) de la empresa del caso de estudio Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. se sabe que la empresa en estudio ha recurrido al financiamiento de una entidad bancaria, la cual fue escogida por establecer facilidades para la obtención de su crédito, su periodo de devolución fue pactada a largo plazo, esta a su vez la mayor parte del financiamiento fue destinada a compra de activos fijos, mejoramiento del local y una pequeña parte empleada como capital de trabajo, la información recaudada posee coincidencia con los autores Sáenz (2018), Sala (2018), Carrillo (2016), Leyva (2019), Rodríguez (2016) quienes en su estudio realizado en las ciudades de Cajamarca, Callería, Surquillo, Huaraz y Nuevo Chimbote.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Con relación al financiamiento, existen coincidencias entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Esto se debe a que las Mype del sector servicios del Perú y la empresa tomada como muestra, han recurrido al financiamiento de terceros, conforme a los que establece la teoría y lo que se aprecia en la práctica, cabe resaltar que el financiamiento del sistema financiero atrae grandes beneficios para las Mypes.

En cuanto al sistema al que optan por recurrir, se da que no existen coincidencias, en el objetivo 1 y 2. Esto se debe que, las Mype del sector servicio del Perú, por mayoría se da que estas empresas tomadas como

referencias han recurrido a entidades no bancarias y la empresa tomada como muestra recurrió a una entidad bancaria.

Para concluir con el análisis, con relación al destino que tuvo el financiamiento de estas entidades se da que, si existen coincidencias, todos decidieron en destinar el financiamiento a la compra de activos fijos, mejoramiento y/o ampliación de local y en minoría para capital de trabajo.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Se tiene lo siguiente:

La tasa de interés mínima de “Mi Banco” es de 25% (Mi Banco, 2017).

La SBS manifiesta diversas tasas de las entidades financieras, para entender que tasa es aplicable al crédito, en donde al ser el préstamo por S/. 20,000.00 se le considera como una pequeña empresa, es así que se logra determinar, que la tasa préstamo a más de 360 días de “Mi Banco” es 20.74% (SBS, 2019). Así mismo se logró visualizar que en los bancos con las mismas características del préstamo obtenido por la empresa en estudio respecto con las tasas más bajas son el BBVA con 11.90%, BIF con 13.10% y Crédito 15.45%. Por lo que se recomienda recurrir al Banco continental BBVA para una reducción en pago de cada cuota. La diferencia de tasas entre “Mi Banco” y “BBVA” es de 8.84%.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se ha concluido que dentro de las características del financiamiento las más sobresalientes son que las MYPE recurren a financiamiento de terceros, primordialmente al sistema financiero, “*no bancario*” (Caja municipales de ahorros, Cooperativas de ahorro y crédito) esto se debe a que estas entidades no exigen tantas garantías ni avales, la desventaja de esto es que, sus tasas de interés son superiores a las del sistema bancario. Aun así, el financiamiento obtenido beneficia a las MYPES otorgándoles ingresos más altos y por consiguiente utilidades mayores. Por último, los autores revisados afirman que el financiamiento se pacta a ser devuelta a corto plazo y empleados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Las características más importantes del financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros y en minoría propio, para desarrollar sus actividades de servicio. El financiamiento de terceros es del sistema bancario (bancos); por lo tanto, pagan una tasa de interés más baja que la del sistema no bancario. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa y mejorar el servicio que realizan. Finalmente, el contar con un local propio tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito, del mismo modo la obtención

a largo plazo y la inversión en activos fijos permite la devolución del préstamo obtenido sin correr muchos riesgos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no bancario, a corto plazo y lo destinan como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento del sistema bancario, a largo plazo y lo destinó a la compra de activo, mejoramiento de local y en menor proporción como capital de trabajo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Se enfatiza que las entidades bancarias son quienes poseen las tasas de interés más bajas, y la entidad que encabeza los intereses reducidos es el BBVA, la empresa tiene pensado solicitar nuevamente un financiamiento bancario por lo que al recurrir a BBVA y no a Mi Banco se lograra ahorrar gastos adicionales, con lo que pueden invertir en la compra de mercaderías como una de las mejores opciones, para generar más ingresos.

6.5 Conclusión general

La mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú acceden a financiamiento de terceros, recurren al sistema no bancario, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero, sin embargo, solicitan menos garantías formales que

el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso estudiada, esta recurre al financiamiento de terceros, siendo este financiamiento, del sistema bancario.

También se concluye que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos que este requiere al momento de solicitar un crédito, como si lo obtienen del sistema no bancario quienes no exigen muchas garantías para el otorgamiento de créditos, los mismos que le otorgan a corto plazo y por consiguiente no pueden ser invertidos en adquisición de activo, sino solo como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito.

Finalmente se recomienda a las entidades financieras dar asesorías a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que les permitirían acceder al Sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, lo que les permitiría lograr el desarrollo de su negocio.

Aspectos complementarios

Referencias Bibliográficas

Anaya Amancio, R. L. (2015). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio – Rubro Restaurantes De Productos Hidrobiológicos Del Distrito De Huarmey, Año 2014.*

Recuperado de:

[Http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe/Bitstream/Handle/123456789/891/Financiamiento_Rentabilidad_Anaya_Amancio_Rosa_Limbana.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y](http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe/Bitstream/Handle/123456789/891/Financiamiento_Rentabilidad_Anaya_Amancio_Rosa_Limbana.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y)

Andrade, A. (2015). *Fuentes del financiamiento interno.* Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/352838560/Que-Es-Financiamiento-Interno-y-Externo>

Basurto, C. (2015). *Efectos del costo de financiamiento al sector microempresarial de restaurantes y su impacto en el desarrollo comercial en la ciudad de manta periodo 2010-2014.* Obtenido de Universidad De Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/8658/1/Tesis%20Ing.%20Carlos%20Basurto.pdf>

Bermudez. (2015). *Manual Práctico para formar MYPES.* Lima.

Carrillo, J. A. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios - rubro restaurantes. Surquillo, Lima, periodo 2014-2015.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/577>

- Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Recuperado de: Universidad de Guayaquil:
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Chung 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*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4886/EMPRESAS_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTO_CHUNG_CHING_LUZ_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Collins, M. (2015). Definición de restaurante. Recuperado de:
<http://gastronomicaperdia.blogspot.com/2014/12/restaurante-definicion-y-caracteristicas.html>
- Cursos gastronómicos. (2019). Tipos de restaurantes. Recuperado de:
<https://www.cursosgastronomia.com.mx/blog/consejos/tipos-de-restaurante/>
- Dictionary, C. (s.f.). *Restaurant definición y significado*. Recuperado de:
<http://www.collinsdictionary.com/es/diccionario/ingles/restaurant>
- Ecured. (2015). *Definición de restaurantes*. Recuperado de:
<https://www.ecured.cu/Restaurante>
- Educa. (2015). *Costos del financiamiento*. Recuperado de:
<https://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>

- Edufinet. (2015). *Tipos de leasing*. Recuperado de:
<https://www.edufinet.com/inicio/nuevos-productos/leasing/que-tipos-de-leasing-existen-y-que-diferencias-presentan>
- Espinosa, D. (2015). *La financiación empresarial*. Recuperado de:
<http://es.scribd.com/doc/54062835/UNIDAD-7-LA-FINANCIACION-EMPRESARIAL>
- Evangelista guzmán, R. I. (2018). *Caracterización Del Financiamiento En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Rubro Restaurantes, Urbanización Nicolas Garatea, Distrito Nuevo Chimbote, 2015*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3541/FINANCIAMIENTO_MYPE_EVANGELISTA_GUZMAN_RYERAL_LEODAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ferrer Poves, J. R. (2018). *Caracterización Del Financiamiento Y La Capacitación De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio - Rubro Restaurantes, Del Distrito De Mazamari, 2017*. Recuperado de:
Http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe/Bitstream/Handle/123456789/4554/Mypes_Financiamiento_Capacitacion_Ferrer_Poves_Josue_Ronal.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y
- Gitman, L. (2015). *Principios de administración financiera (12º.ed.)*. Recuperado de:
<http://www.farem.unan.edu.ni/investigación/ep-content/uploads/2015/04/1-Principios-de-Administración-Financiera-12edi-Gitman.pdf>

- Goyal, F. & Lemen, Z. (2016). *Teorías del equilibrio estático*. Recuperado de:
https://www.sciencedirect.com/science/Goyal_Lemen_Teorias del equilibrio estático/pii/GFLZ554532657500044
- Guzman (2015). *Definición de financiamiento*. Recuperado de:
<https://es.slideshare.net/AbdonGuzman/definicin-de-financiamiento>
- Ideasparapymes.com. (2017). *Los créditos para PYMES: el combustible que podría hacer que su negocio despegue*. Obtenido de
<http://www.ideasparapymes.com/contenidos/creditos-pymes-financiamiento-combustible-negocio-despegue.html>
- Kiziryan, M. (2016). *Sistema Financiero*. Obtenido de
<http://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Kong Ramos, J. (2015). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José - Lambayeque en el período 2010-2012*. Obtenido de
http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/338/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf.
- Larousse. (2019). *El pequeño Larousse Gastronomique en español*. Recuperado de:
<https://laroussecocina.mx/palabra/restaurante/>
- Leiva Valenzuela, N. M. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio - Rubro Restaurantes En La Provincia De Huaraz, 2017*. Recuperado de:
<Http://Repositorio.Uladech.Edu.Pe/Bitstream/Handle/123456789/10314/Fina>

nciamiento_Hipotecario_Leiva_Valenzuela_Nancy_Maribel.Pdf?Sequence=1
&Isallowed=Y

Ley N° 28015. (2015). *Ley de Promoción Y Formalización de la Micro Y Pequeña Empresa*. Recuperado de:
<http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

Lira Briceño, P. (2015). *Finanzas y financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Recuperado de:
https://docplayer.es/494356-Finanzas-y-financiamiento-las-herramientas-de-gestion-que-toda-pequena-empresa-debe-conocer.html#show_full_text

Lopez, R. (2016). *Flujo del efectivo libre*. Recuperado de:
<https://link.springer.com/article/10.1007/s11142-006-9012-1>

Lupu, E. (2018). *Caracterización del Financiamiento rentabilidad de Mypes sector servicios rubro restaurantes, distrito de Tumbes, 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2975>

Luna Huaranga, K. A. (2016). *Caracterización De La Gestión De Calidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio– Rubro Restaurantes En El Distrito De Nuevo Chimbote, 2013*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1374/Gestion_De_Calidad_Mypes_Luna_Huaranga_Kevin_Arnold.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y

Mendoza. (2019). *Financiamiento a corto plazo*. Recuperado de:
<https://financiamiento.org.mx/financiamiento-corto-plazo/>

- Mintra. (2015). *Las Mipymes en cifras*. Recuperado de: www.produce.gob.pe
- Mongilardi, M. (2018). *El Impulso Del Sector Servicios*. Recuperado de:
https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion818/edicion_818.pdf
- Montes, R. (2015). *TEMA 6: El sector servicios en la actual economía española*. Recuperado de: <https://azaharestodoprimary.files.wordpress.com/2014/10/la-importancia-del-sector-terciario.pdf>
- Murillo Sanchez, L. L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. Recuperado de:
https://www.academia.edu/30897695/Universidad_Nacional_Autonomade_Honduras
- Oncoy Pajuelo, A. R. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios, Rubro Restaurantes Del Centro Poblado De Vicos, Provincia De Carhuaz, 2016*. Recuperado:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/533/Financiamiento_Rentabilidad_Oncoy_Pajuelo_Arturo_Rufino.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y
- Rivera, J. (2016). *La teoría de la estructura del capital*. Recuperado de:
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232002000300002
- Robles, V. (2015). *Teoría de la agencia*. Recuperado de:
<https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>

- Rodriguez, K. (2015). *Sistema del financiamiento no bancario*. Recuperado de:
http://aempresarial.com/servicios/revista/265_9_kL_556103014
- Rodríguez, F. E. (2017). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro restaurantes cevicherías de la urbanización los Cipreces del distrito de nuevo Chimbote, 2013*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1032>
- Romero, T. &. (2015). *El Sector Servicios*. Recuperado de:
<http://www.eumeed.net/rev/tecsistecat/n16/sector-servicios.html>.
- Santos, E. (2018). Definición del sector servicio. Recuperado de:
<https://www.unprofesor.com/ciencias-sociales/sector-terciario-definicion-y-ejemplos-2613.html>
- Sáenz Vásquez, K. G. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro restaurantes de Cajamarca, 2016*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3829/Financiamiento_Micro_Y_Pequena_Empresa_Saenz_Vasquez_Kristhiam_Guizzepe.Pdf?Sequence=1&Isallowed=Y
- Sullo, R. (2015). *Sistema del financiamiento bancario*. Recuperado de: <http://sistemas-uac.blogspot.pe/>
- Sunat. (2015). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETOSUPREMO N° 007 -2008-TR*. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPES/normasLegales.html>.

Sunat. (s.f.). *Definición de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/orientación/mypes/define-microPequeñaEmpresa.htm>

Tinoco, A. (2015). *Estructura de capital de las pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), CIIU A0119.03 cultivo de flores, incluida la producción de flores corta*. Obtenido de Universidad Técnica Particular De Loja. Recuperado de:
http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/14214/1/Tinoco_Tinoco_Andrea_Veronica.pdf

Torre, Y.W. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes del distrito de Huaraz, 2016*. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5747>

Uladech. (2019). *Código de ética para la investigación*. Recuperado de:
https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5713010/mod_folder/content/0/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1

Valverde Huangal, Y. R. (2018). *Caracterización De La Capacitación En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio – Rubro Restaurante, Mercado El Progreso, Distrito De Chimbote, 2015*. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3562/CAPACI>

TACION_MYPE_VALVERDE_HUANGAL_YOSAIRA_ROXANA.Pdf?Se
quence=1&Isallowed=Y

Vásquez, R. (2018). *Fuente del financiamiento externo*. Recuperado de:
[https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-
empresa.html](https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html)

Vásquez Pacheco, F. (2015). *Informe prototipo del área de finanzas*. Recuperado de:
[http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/
03/162855/1628552015119101029.pdf](http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/1628552015119101029.pdf).

Veleccla Abambari, N. E. (2015). “*Análisis De Las Fuentes De Financiamiento Para
Las Pymes*”. Recuperado de:
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Wingtons, J. (2015). *Financiamiento a largo plazo*. Recuperado de:
<https://financiamiento.org.mx/financiamiento-largo-plazo/>

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2018.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro</p>

			<p>y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</p> <p>4. Hacer una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</p>
--	--	--	--

Anexo 02: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	ACTIVIDADES	AÑO 2018								AÑO 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		MES				MES				MES				MES			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
		1	Elaboración del Proyecto	X													
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		X														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación																
5	Mejora del marco teórico					X											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						X										
7	Elaboración del consentimiento informado							X									

Anexo 03: Modelos de fichas bibliográficas

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

1a Ficha bibliográfica

Título _____ Género _____
 Subtítulo _____ Clasificación _____
 Título original / Idioma _____
 Autor _____
 Año Nac/muerte _____ Nacionalidad _____
 Ilustrador _____
 Traductor _____
 Editorial _____ Edc. Num. _____ Distribuidor _____
 Ciudad _____ País _____ Fecha _____
 Colección _____ Serie _____
 Idioma _____ Descripción física _____
 ISBN _____ Código de barras _____

Clasificación _____ Edad _____ Prioridad _____ Muestras __ propia __ devolver __
 Descriptores _____
 Comentarios _____
 Evaluadores _____
 Fecha evaluación _____
 Informe _____

Anexo 04: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Mypes 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 servicios del Perú: Caso empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2018”.

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

Encuestador: Paifa Mozombite Noheli

Fecha: Mayo 2017

**I. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO
DE LAS MYPE:**

1.1 Cómo financia su actividad económica:

Con financiamiento propio: Si (X) No ()

Con financiamiento de terceros: Si (X) No ()

1.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) MI BANCO

Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad no bancaria)

.....

1.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

Las entidades bancarias (X)

Las entidades no bancarias ()

Los prestamistas usureros ()

1.4 Qué tasa de interés mensual pagó: No se acuerda

1.5 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (X) No ()

1.6 Monto Promedio de crédito otorgado: 20,000.00

1.7 Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo: Si () No ()

El crédito fue de largo plazo: Si (X) No ()

1.8 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo (X) Mejoramiento y/o ampliación del local (X)

Activos fijos () Programa de capacitación ()

Otros – Especificar

Chimbote Mayo 2017

Anexo 05: Tasas bancarias

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco	Promedio
Pequeñas Empresas	12.4	14.19	18.51	19.28	11.25	16.81	16.70	22.30	18.92
Descuentos	14.8	-	8.90	10.86	11.08	12.73	9.21	-	10.91
Préstamos hasta 30 días	14.3	-	16.95	30.62	10.25	10.00	7.18	38.59	14.81
Préstamos de 31 a 90 días	13.0	14.19	13.10	14.68	10.68	13.76	14.69	29.78	14.86
Préstamos de 91 a 180 días	13.3	-	21.41	18.58	10.57	13.80	17.19	30.60	20.52
Préstamos de 181 a 360 días	13.8	-	23.86	20.21	11.65	13.97	24.94	26.06	23.68
Préstamos a más de 360 días	11.9	-	15.45	20.19	13.10	17.17	16.97	20.74	17.84
Microempresas	27.0	-	23.69	31.30	-	17.49	15.54	37.89	33.40
Tarjetas de Crédito	35.8	-	24.78	40.34	-	-	-	-	25.50
Descuentos	15.8	-	12.74	12.00	-	13.50	4.94	-	6.87
Préstamos Revolventes	14.2	-	-	-	-	-	15.44	-	15.40
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	17.7	-	-	58.00	-	-	-	56.50	37.67
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	15.1	-	23.54	33.00	-	23.00	19.74	60.22	56.57
Préstamos a cuota fija de 91 a 180	16.2	-	19.75	40.65	-	11.00	28.57	54.98	51.06
Préstamos a cuota fija de 181 a 360	14.5	-	21.58	41.96	-	17.72	28.81	44.86	43.65
Préstamos a cuota fija a más de 360	11.1	-	17.53	30.26	-	17.52	19.97	29.30	27.96

Fuente: SBS, (2019).