



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MYPES DEL PERÚ, RUBRO SERVICIO DE  
TRANSPORTE: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE  
ASWAN Q'ARI S.R.LTA. -AZÁNGARO, 2019**

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

**AUTOR**

**PARARI CONDORI, ELIZBAETH  
ORCID: 0000-0003-1320-9842**

**ASESOR**

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**JULIACA – PERÚ**

**2020**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MYPES DEL PERÚ, RUBRO SERVICIO DE  
TRANSPORTE: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE  
ASWAN Q'ARI S.R.LTA. -AZÁNGARO, 2019**

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

**AUTOR**

**PARARI CONDORI, ELIZBAETH  
ORCID: 0000-0003-1320-9842**

**ASESOR**

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**JULIACA – PERÚ**

**2020**

## **1. Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Parari Condori, Elizabeth

ORCID: 0000-0003-1320-9842

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

### **ASESOR**

Mgtr. Lozano Guerra, Espiritu Cencia

ORCID: 0000-0002-2962-6408

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

### **JURADO**

Dra. Rodriguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Presidente

Dr. Ayala Zavala, Jesús Pascual

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Miembro

Mgtr. Armijo Garcia, Victor Hugo

ORCID: 0000-0002-2757-4368

Miembro

### 3. Firma del jurado y asesor

---

Dra. Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario  
Presidente

---

Dr. Ayala Zavala, Jesús Pascual  
Miembro

---

Mgtr. Armijo Garcia, Victor Hugo  
Miembro

---

Mgtr. Lozano Guerra, Espiritu Cencia  
Asesor

#### **4. Dedicatoria**

**A Dios**, por darme salud y fortaleza, coraje y sabiduría para vencer los obstáculos, porque todo se lo debo a él y por permitirme lograr mis metas.

**A mi padre Nicolás**, por su sacrificio y apoyo incondicional en todas las etapas de mi vida personal y profesional.

## 5. Resumen

El presente trabajo de investigación denominado: “**Caracterización del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019**” se realizó en la empresa de transportes interprovincial Aswan Q'ari S.R.Lta. que presta servicio de transporte interprovincial de pasajeros desde la Provincia de Azángaro hasta el Centro poblado La Rinconada y viceversa, la misma que está constituida por 20 socios transportistas, el objetivo general de la presente investigación fue: Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019. La metodología de la presente investigación fue descriptivo, cualitativo y no experimental. La técnica utilizada fue encuesta constituida por un cuestionario de 14 preguntas mismas que fueron aplicadas a los socios de la empresa en estudio. La conclusión de la presente investigación fue: El financiamiento de las MYPES del rubro servicio de transporte del Perú es financiado por entidades del sistema financiero a corto y largo plazo según las necesidades ya sea para invertir en activos fijos como construcción de estacionamiento, adquisición y/o renovación de flotas vehiculares, mantenimiento y reparación de loa vehículos, etc. Sin embargo, la empresa en estudio no evidencia financiamiento externo, socios al iniciar en la empresa de transporte recurrieron a financiamiento externo obteniendo prestamos de instituciones financieras ya sea para aporte inicial y/o adquisición de unidad vehicular, mantenimiento de los mismos, adquieren préstamo como persona natural otorgando en garantía sus propiedades inmuebles propios y/o avales.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y pequeña empresa, servicio de transporte.

## **ABSTRACT**

The present research work called: “Characterization of the financing of MYPES in Peru, transportation service category: Case of the transportation company Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019” was held at the interprovincial transport company Aswan Q'ari S.R.Lta. that provides interprovincial passenger transport service from the Province of Azángaro to the La Rinconada town center and vice versa, which is made up of 20 transport partners, the general objective of this research was: Describe the financing characteristics of the MYPES of the Peru, transportation service item: Aswan Q'ari SRLta transportation company case. - Azángaro, 2019. The methodology of this research was descriptive, qualitative and non-experimental. The technique used was a survey consisting of a questionnaire of 14 same questions that were applied to the partners of the company under study. The conclusion of the present investigation was: The financing of the MYPES of the transportation service sector of Peru is financed by entities of the financial system in the short and long term according to the needs, either to invest in fixed assets such as construction of parking, acquisition and / or renewal of vehicle fleets, maintenance and repair of vehicles, etc. However, the company under study does not evidence external financing, partners when starting in the transport company resorted to external financing obtaining loans from financial institutions either for initial contribution and / or acquisition of vehicle unit, maintenance of the same, they acquire a loan as Natural person granting their own real estate and / or guarantees as collateral.

**Keywords:** Financing, Micro and small business, transportation service.

## 6. Contenido

|   |      |
|---|------|
| 1. Título de la tesis.....                                | i    |
| 2. Equipo de trabajo.....                                 | ii   |
| 3. Firma del jurado y asesor.....                         | iii  |
| 4. Dedicatoria.....                                       | iv   |
| 5. Resumen.....   | v    |
| 6. Contenido.....   | vii  |
| 7. Índice de tablas.....                                  | viii |
| 8. Índice de figuras.....                                 | ix   |
| I. Introducción.....                                      | 1    |
| II. Revisión de literatura.....                           | 4    |
| III. Hipótesis.....                                       | 22   |
| IV. Metodología.....                                      | 23   |
| 4.1. Diseño de la investigación.....                      | 23   |
| 4.2. Población y muestra.....                             | 24   |
| 4.2.1. Población.....                                     | 24   |
| 4.2.2. Muestra.....                                       | 24   |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables.....    | 24   |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 25   |
| 4.4.1. Técnicas.....                                      | 25   |
| 4.4.2. Instrumentos.....                                  | 25   |
| 4.5. Plan de análisis.....                                | 25   |
| 4.6. Matriz de consistencia.....                          | 27   |
| 4.7. Principios éticos.....                               | 28   |
| V. Resultados.....  | 30   |
| VI. Conclusiones.....                                     | 52   |
| Aspectos complementarios.....                             | 55   |
| Referencias bibliográficas.....                           | 55   |
| Anexos.....   | 59   |

## 7. Índice de tablas

|  |    |
|--|----|
| Tabla I: Dimensiones de la variable en estudio .....   | 24 |
| Tabla II: Matriz de consistencia.....  | 27 |
| Tabla III: Características del financiamiento de las MYPES del Perú; rubro servicio de transporte, 2019.....   | 30 |
| Tabla IV: Capital inicial aportado .....   | 32 |
| Tabla V: Aporte de capital.....  | 33 |
| Tabla VI: La empresa posee activos fijos .....   | 34 |
| Tabla VII: Financiamiento de la empresa.....   | 35 |
| Tabla VIII: Repartición de utilidades .....  | 36 |
| Tabla IX: Capitalización de utilidades.....  | 37 |
| Tabla X: Tiene créditos con entidades bancarias.....   | 38 |
| Tabla XI: La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como Cajas Municipales de Ahorro y Crédito .....   | 39 |
| Tabla XII: Es accesible obtener crédito de los proveedores .....   | 40 |
| Tabla XIII: Los proveedores cobran interés .....   | 41 |
| Tabla XIV: La empresa necesita financiarse .....   | 42 |
| Tabla XV: Costo de financiamiento .....  | 43 |
| Tabla XVI: Fuente de financiamiento del socio .....  | 44 |
| Tabla XVII: Dificultades para solicitar financiamiento.....  | 45 |
| Tabla XVIII: Análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte y la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019..... | 46 |

## 8. Índice de figuras

|  |    |
|--|----|
| FIGURA 1. Capital inicial aportado .....   | 32 |
| FIGURA 2: Aporte de capital .....  | 33 |
| FIGURA 3. La empresa posee activos fijos.....  | 34 |
| FIGURA 4. Financiamiento de la empresa.....  | 35 |
| FIGURA 5. Repartición de utilidades.....   | 36 |
| FIGURA 6. Capitalización de utilidades .....   | 37 |
| FIGURA 7. Tiene crédito con entidades bancarias .....  | 38 |
| FIGURA 8. La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como Cajas Municipales de ahorro y crédito ..... | 39 |
| FIGURA 9. Es accesible obtener crédito de los proveedores.....   | 40 |
| FIGURA 10. Los proveedores cobran interés .....  | 41 |
| FIGURA 11. La empresa necesita financiarse.....  | 42 |
| FIGURA 12. Costo de financiamiento .....   | 43 |
| FIGURA 13. Fuente de financiamiento del socio.....   | 44 |
| FIGURA 14. Dificultades para solicitar financiamiento .....  | 45 |

## **I. Introducción**

En la actualidad muchas empresas se encuentran en dificultades económicas por la situación en pandemia que estamos pasando, ahora debemos analizar la condición en la que se encuentran, como inicio sus actividades si tuvieron problemas o tienen en la actualidad, realizaron préstamos de terceros o accedieron a fondos del estado, y como lo emplearon.

El transporte en el mundo lo realizan de manera comercial alrededor del 80% el cual puede ser generadora de propagación del virus, es por tal razón que el gobierno limitó sus actividades hasta casi paralizarlo en algún momento, esto generó mucho desempleo como consecuencia de estas acciones el gobierno realizó subsidios y programas de apoyo a las empresas de transporte urbanos.

Por todo lo anteriormente expuesto se realizó la presente investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019 mediante la ampliación del método científico busca mostrar a la comunidad científica las condiciones como se encuentran las empresas de transporte de tipo societario, para la recolección de la información de la empresa caso en estudio se aplicó una encuesta utilizando un cuestionario de 14 preguntas a los socios, luego se realizó el respectivo análisis y discusión necesario para llegar al objetivo de la investigación, todo esto respetando el rigor científico.

En la presente investigación se formuló a través del siguiente enunciado:

**¿Cuáles son las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019?**

En la actualidad el desarrollo de las empresas y especialmente de las MYPE'S sufrieron un revés económico todo por causa de la pandemia, la cuarentena y la inmovilización ciudadana lo cual acrecentó la crisis económica, no solamente en las empresas sino también en las familias.

Muchas empresas han tenido dificultades especialmente en el flujo de dinero, el cumplimiento de sus obligaciones a los trabajadores y a sus acreedores, por otro lado, se ha visto que los desarrollos de las actividades son muy lentos y no generan ingresos, pero los gastos siguen, los desembolsos se incrementan para el mantenimiento de las unidades vehiculares y la supervivencia de los socios.

Para que muchas empresas de transporte y asociaciones sigan funcionando en el mercado recurrieron a diferentes tipos de crédito, los cuales les dieron un suspiro económico y así sigan vigentes en el mercado y el rubro de transporte, he aquí la importancia de conocer las fuentes de financiamiento que escogieron los asociados de esta empresa de transportes.

Para dar respuesta al enunciado del problema, el objetivo general planteado fue:  
**Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019**

Y como objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú; rubro servicio de transporte, 2019.
- Describir las características del financiamiento de la empresa de transporte Aswan Q´ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019.
- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte y la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. de Azángaro, 2019.

La presente investigación se justifica: Porque es muy importante conocer las diferentes fuentes de financiamiento al cual se puede recurrir como empresario de este rubro y así poder mostrar a las diferentes empresas y/o asociaciones si las características de cada tipo de financiamiento.

En el mundo financiero existen diferentes tipos de financiamiento, el presente trabajo ayudara a afianzar el conocimiento y uso de esos tipos, describiendo su uso y empleo en el mercado de este rubro y de esta manera dando a conocer de manera teórica los conceptos.

El desarrollo de este trabajo será de mucha importancia social puesto que permitirá orientar a las empresas y/o asociaciones de este tipo acogerse a un determinado tipo de financiamiento, y así seguir presentes en el mercado y satisfacer las necesidades de la población en la movilidad por las diferentes rutas que prestan servicio.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes:

#### **Internacionales**

**Bohórquez (2018)**, en su trabajo de investigación “Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras”, presentada a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador. La investigación es documental y descriptivo, de enfoque cuantitativo, utilizó técnicas de entrevista y encuesta. Analizó 8 empresas para conocer las diversas alternativas de fuentes de financiamiento, para que los empresarios cuenten con una herramienta eficiente que les permita tomar decisiones, cumpliendo con los objetivos planteados en la investigación, sin embargo, detecto deficiencia en el control interno debido a la carencia de manuales y políticas internas de las empresas. Las empresas no evidenciaron una planificación estratégica para prevenir los riesgos operacionales, inherentes a los créditos así poder llegar a establecer mecanismo oportuno que conlleve a la toma de decisiones. La importancia del financiamiento de las PYMES es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los estados financieros y al ritmo cambiante frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente y tentadora para el mercado nacional o extranjero.

**León Vite y Saavedra (2018)**, en su trabajo de investigación “Fuentes de financiamiento para las MIPYME en México”. El objetivo de la investigación fue “Describir los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para otorgar financiamiento a la MIPyME en México” resaltó “los diferentes elementos como las tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura, entre otras a partir de una investigación documental, recopilando las fuentes de investigación disponibles acerca del tema en cuestión. El principal hallazgo es que existe diversidad de fuentes de investigación para la MIPyMe en México, tanto de la Banca Privada como de la Banca Pública, sin embargo, las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a crédito a largo plazo y las dificultades asociadas a la constitución de garantías son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento que sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas.”

**Illanes (2017)**, en su trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, tuvo la finalidad de “realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, inspeccionando cuáles son los factores que impactan las calidades de financiamiento de estas organizaciones, probando los factores que influyen en el grado de obligación de la organización y los componentes que impactan su productividad. En términos funcionales, los componentes que impactan el ROE de las organizaciones serán desglosados

para una prueba de directorio realizada en 2007, 2009 y 2013 mediante estudios longitudinales organizados por el Instituto Nacional de Estadística y el Ministerio de Economía. Inferir que las variables que impactan el ROE de las organizaciones para una prueba de directorio tomada en los años 2007, 2009 y 2013 mediante revisiones longitudinales, es si el supervisor senior es cómplice, hay un efecto positivo en el ROE de la organización. una organización donde sería normal que, si el CEO posee una participación en la organización, obtendría rendimientos más significativos debido a los motivadores financieros más notables que tiene el líder para que la organización funcione bien.”

#### **Nacionales:**

**Montes (2020)**, en su tesis “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicios de transporte terrestre interprovincial (buses) del distrito y provincia de Satipo – 2018”, desarrolló la investigación con la finalidad de conocer la influencia del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicios de transporte terrestre interprovincial (buses) del distrito y provincia de Satipo. El diseño de la investigación fue descriptiva no experimental para ello escogió una muestra de 13 MYPES del sector de servicio de transporte interprovincial (buses) acorde al cuadro de sondeo dentro del distrito y provincia de Satipo. A quines aplicó un cuestionario estructurado que consto de 22 preguntas utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados sobre financiamiento: “El 100% de la muestra trabajada ha solicitado un préstamo para el negocio, por

un monto mayor o igual de 7,501.00 soles a un plazo de cancelacion de 12 meses, utilizando como fuente de financiamiento a los bancos, invirtiendo el préstamo en mejoramiento de local y publicidad, afirman que tambien no tuvieron ningun problema con la solicitud de préstamo. Y el 100% considera que su MYPE mejoró despues de obtener el financiamiento ya que la publicidad se pudo captar mayor clientela gracias a que ofrecen atencion de calidad y espacio cómodos, el 100% tambien consideran rentable su empresa con un nivel de 31% a más, afirmando que en épocas festivas, el turismo se incrementa considerablemente y el promedio de clientes incrementa sus utilidades mejorando la rentabilidad. De acuerdo al análisis del instrumentos de recolección de datos llegó a las siguientes conclusiones: “En cuanto a la mejora de la rentabilidad despues del financiamiento el 100% de las MYPES afirman que sí mejoraron y el 100% de las MYPES considera tener un nivel de rentabilidad mayor al 31%”.

**Huerta (2019)**, en su trabajo de investigacion titulado “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes –Huaraz, 2018”, el objetivo logrado por la investigacion fue “determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018” cuya metodologia de investigacion fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental, la poblacion y muestra de 20 MYPES, técnica utilizada en la

investigación fue la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario estructurado. Los resultados de la investigación fueron: “El 80% dijeron que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirmaron que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dijeron que su financiamiento fue a largo plazo, el 60% dijeron que su rentabilidad fue económica, el 55% si afirman elaborar su balance con ratios financieros, el 65% dicen que a mejor servicio la empresa tendrá mayor desarrollo empresarial, el 50% dijeron que sí reducen los costos de transporte. La conclusion de la investigacion fue “queda determinado y descrito que el financiamiento influy de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores”.

**Quispe (2019)**, en su trabajo de investigación “Caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perpu: caso empresa de transportes Expreso Antezana Hnos. S.A. de ayacucho, 2018”. La investigación tuvo como objetivo general: “Describir las principales caracterpisticas del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transporte Expreso Antezana Hnos. S.A. de ayacucho, 2018”. La investigacion fue de tipo descriptiva. Para la obtencion de información la investigadora recaudo herramientas como; fichas bibliograficas, cuestionario de 21 preguntas formuladas, obteniendo los siguientes resultados: “Con

respecto al objetivo específico 1, desde los diferentes punto de vista los autores establecen que es muy importante el financiamiento a corto y largo plazo que utilizan la distintas entidades otorgandole a dichas MYPE, el financiamiento es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socioeconomicas de eficaz y eficiente”. Con respecto al objetivo especifico 2: Dice “Según la informacion que obtuvo de la empresa de transportes Expreso Antezana S.A., a la fecha tiene 25 años en el mercado peruano, actualmente cuenta buen historial crediticio, es por ello fue aprobado el crédito solicitado”. Con respecto al objetivo especifico 3: “Como los resultados de la empresa en estudio el financiamiento adquirido fue financiado al capital de trabajo”. Concluye “que la empresa de transportes solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP quién le otorgó el crédito a sola firma por un monto de 160,000 soles pagados a largo plazo (36 meses) con tasa de interés aceptable de 1.25% mensual. Dicho préstamo fue utilizado para capital de trabajo y reparacion de unidades.

**Garces (2019)**, en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y la competitividad en la micro y pequeñas empresas dedicadas al servicio de transporte interprovincial del distrito de Sullana a la Ciudad de Piura – 2016”. La investigacion arriba mencionada fue de tipo descriptiva, nivel de estudio cuantitativo, diseño no experimental; el objetivo fue; “describir las pirncipales características del financiamiento y la competitividad en las MYPE dedicadas al servicio de transporte interprovincial del distrito de Sullana a la Ciudad de Piura – 2016”; técnica utilizada en la investigación fue

la encuesta, empleando el instrumento de cuestionario estructurado de 25 preguntas mismas que fueron aplicadas a la muestra poblacional de 26 representantes legales de las MYPES, al finalizar la investigación obtuvo los siguientes resultados: “El 73% utiliza financiamiento a largo plazo, el 85% necesita hasta 100,000 soles para asegurar el crecimiento y competitividad, el 85% busca una tasa de interés baja para poder elegir una entidad financiera, el 100% si ha tenido dificultades para cumplir con el pago de los créditos, respecto a la competitividad el 100% considera que en Sullana los clientes son exigentes, el 85% de los empresarios no consideran sencillo encontrar alternativas para el servicio brindado, el 100% considera que tienen control sobre los precios, el 100% considera que no existe un líder absoluto de mercado y el 65% considera que existen competidores y están en crecimiento”.

**Panta (2018)**, en el trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento en las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú: Caso Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe S.A. Piura, 2018”, tiene el objetivo de “determinar cuáles son las principales características del financiamiento de la empresa de transporte urbano de pasajeros en el Perú y empresa Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A. Piura, 2018”. La metodología empleada en la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de la información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera

de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuestas a los objetivos específicos planteado, el cual fue aplicado al gerente de la empresa en estudio, obteniendo los siguientes resultados; “La empresa de Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A., es una empresa formalizada, con el acceso al financiamiento de entidades bancarias, solicitó un préstamo de S/ 100,000.00 destinado a la construcción de zona de estacionamiento de las unidades vehiculares, el plazo de devolución del crédito fue de 60 cuotas, a una tasa de interés efectiva anual del 25% este financiamiento fue asumido íntegramente por la empresa”.

**Narciso (2017)**, en su investigación “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz-Caraz, 2017”, tiene como problema ¿Cómo es el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz-Caraz, 2017?, el objetivo del estudio fue “determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz-Caraz en el 2017”. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo simple y de diseño no experimental-transversal; “descriptivo porque recolecto datos de la realidad natural; no experimental porque no se manipularon deliberadamente ninguna de las variables de estudio y transversal porque la recolección de datos se realizó en un solo momento”, para llevarla a cabo tomó una muestra de 20 representantes a quienes aplico un cuestionario de 12 preguntas, para lo cual se utilizó la técnica de la encuesta, llegando a los

siguientes resultados: “Respecto al financiamiento la mayoría de las MYPE financiaron su empresa con las entidades bancarias porque les brindaron mayores facilidades, la mayoría de las MYPE usaron el crédito para la compra de vehículos. En cuanto a la Rentabilidad se dio a conocer que más de la mitad de encuestados afirmaron que su MYPE es rentable y con el financiamiento adquirido pudieron invertir y conseguir mayor rentabilidad” en conclusión; “Las MYPE se solventaron gracias al financiamiento; las MYPE generaron rentabilidad, también gracias al financiamiento de terceros”.

### **Regionales**

**Villanueva (2020)**, en su investigación: “Gestión de calidad y el financiamiento de las MYPE del sector servicio rubro transporte de carga del distrito de Juliaca año 2019”, el objetivo de la investigación fue: “Determinar la gestión de calidad y la financiación de la MYPE del sector servicios rubro transporte de carga del distrito de Juliaca año 2019”, cuya metodología fue de tipo cuantitativo y diseño descriptivo no experimental, trabajó con una población y muestra de 11 MYPE, las que fueron seleccionadas de forma no probabilística, generando un instrumento mediante una encuesta; los resultados y conclusiones llegadas fue: “La empresa cuenta con habilidades y tributos al momento de brindar servicio eficiente, buscando el bienestar y la satisfacción de los clientes, brindando un servicio de calidad además se cuenta con metas principales para mejorar el servicio y la calidad frente a la competencia, en cuanto al financiamiento, el monto solicitado cumplió todas las actividades de

su negocio, además considera que su empresa sin recursos de financiamiento tendrá flota de vehículos, respecto a la forma de préstamo adquirido lo adquieren a largo plazo mediante el crédito bancario”.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Micro y Pequeñas empresas**

Es la entidad económica que trabaja, bajo cualquier tipo de asociación o negocio que crea ejercicios de extracción, cambio, creación y comercialización de productos u ordenación de administraciones, el cual se controla en el Texto Único Ordenado, de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)

Las pequeñas y medianas empresas, pueden convertirse en un motor para el giro social del comercio si se consideran ciertas estrategias, si la promulgación y los elementos que trabajan con las micro y pequeñas empresas reconsideran su dirección de especialista financiero y destacan la edad y combinación del giro humano de los eventos, capital social y obligación social. (Parra Roza, 2006)

### **2.2.1.1. Requisitos que deben cumplir las empresas que deseen acogerse al Régimen de las micro pequeñas y medianas empresas**

Hasta antes de la dación de la Ley N° 30056, los requisitos que debían cumplir las empresas que deseaban acogerse al régimen especial de las micro y pequeñas empresas eran los siguientes:

- Si deseaban acogerse como Microempresa: Debían detener de 1 a 10 trabajadores y tener ventas anuales hasta el monto máximo de ciento cincuenta unidades impositivas tributarias.
- Si deseaban acogerse como Pequeña Empresa: Debían tener trabajadores de 1 a 100 y tener ventas anuales mayores a ciento cincuenta y máximo de un mil setecientos unidades impositivas tributarias.

No obstante, a partir de la dación de dicha ley los requisitos o el requisito es como sigue:

- Para empresas que desean acogerse como Microempresa: El ingreso por ventas anuales no deben superar las ciento cincuenta unidades impositivas tributarias.
- Para empresas que desean acogerse como Pequeña Empresa: El ingreso por ventas anuales, superiores a ciento cincuenta unidades impositivas tributarias y hasta el máximo de un mil setecientos unidades impositivas tributarias.

### 2.2.1.2. Problemas de las Mypes

Las Mypes tienen serias debilidades, de manera puntual se pueden señalar las siguientes:

- **Financiamiento:** El problema para los micro y pequeños empresarios es que no tienen dinero suficiente a la mano para invertir cada vez más, y así poder acceder no solo a los mercados nacionales sino también al mercador internacional. La baja formalización de las microempresas, la falta de garantía de un inmueble físico o una garantía de compromiso, la falta de un aval o una empresa solidaria, la falta de cultura crediticia, entre otros aspectos que repercuten negativamente a las micro y pequeñas empresas al momento de acceder a financiamiento de entidades bancarias.
- **Capacitación:** La mayoría de las micro y pequeñas empresas le dan poca importancia a la capacitación del recurso humano, hecho que forma parte de las debilidades de la misma. Esto es problemático debido a que el personal debe ser dotado de conocimientos y herramientas para que se desempeñen eficientemente en las funciones asignadas, produzca resultados que beneficien a la empresa.
- **Investigación y desarrollo:** Si la empresa no realiza una investigación científica le será difícil la creación y aplicación de nuevas tecnologías para su desarrollo, pero difícilmente las micro y pequeñas realizarán investigación debido a que se requiere de una alta inversión.

- **Acceso y manejo de la información:** En la actualidad el mundo está lleno de información, las Mypes no tienen sistemas de información modernos y adecuados a sus necesidades; la información está en el entorno, pero desagregada, hay que saber buscarla convertir en una fortaleza”. (González Murillo, 2009)
- **Informalidad:** “Muchas Mypes tengan que laborar bajo un esquema de informalidad e ilegalidad estimulada por el débil papel del Estado, difícilmente podrán contribuir con el país debido a que hay fuga de impuestos, inseguridad social al no cubrir a los trabajadores”. (González Murillo, 2009)

### 2.2.2. Financiamiento de las Mypes

Financiamiento es el “conjunto de recursos monetarios relacionados con el dinero que se utilizarán para realizar una acción específica o tarea monetaria, estos activos presupuestarios son en general grandes cantidades de efectivo que llegan a cuenta de organizaciones, o algunos esfuerzos administrativos, debido a un crédito y sirven para complementar el patrimonio propio”. (Aguirre Gómez & Romero Morán, 2016)

**Brealey, Myers, y Allen (2010)** definen la Teoría de Financiamiento, “como aquella que busca las armonías entre los gastos y las ventajas de la obligación que puede tener una organización o un área monetaria, ya que permitirá basar las estimaciones de influencia, la amortización de pasivos en porciones, que se utilizarían para construir los grados de capital en la organización, y se

utilizarían en diversas actividades financieras, de naturaleza operativa, monetaria u otra, de manera que para elevar dicho nivel al más extremo imaginable”.

### **2.2.3. Formas de financiamiento**

#### **2.2.3.1. Financiamiento a corto plazo**

Son aquéllas en las que existe un período equivalente o inferior a lo que tiene un año para restaurar los activos. Entre los principales instrumentos de financiación transitoria, se presentan a continuación:

- **Créditos comerciales y de proveedores**

Comprende la propuesta de crédito por parte del proveedor de artículos y administraciones a su cliente, permitiéndole pagarlos más tarde, es decir, más tarde. Curiosamente, se permite en un tiempo de 30 a 90 días para favorecer la aparición del trato por parte del cliente.

- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo**

Comprende el traspaso de capital por parte de una entidad monetaria para cubrir los requerimientos momentáneos de la organización, que espera el compromiso de restituirlo junto con los ingresos concurridos, en un plazo más acotado o más acotado. Equivalente a un año.

- **Descuentos de efectos comerciales letras**

Comprende el surgimiento de los derechos de surtido de la organización en cargos comerciales que se asignan a elementos monetarios para que puedan continuar impulsando la suma, cuando se ha deducido una suma específica por comisiones e intereses. Este

monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

- **Factoring**

Es un dispositivo momentáneo relacionado con el dinero para convertir los registros por cobrar (solicitudes, recibos, cartas) en dinero, esto le permite enfrentar las posibilidades y necesidades de dinero que tiene la organización, es decir, una organización puede adquirir liquidez moviéndose a un crédito por cobrar externo obtenido de su movimiento comercial. (Lira Briceño, 2009)

### 2.2.3.2. Financiamiento a largo plazo

Son las que el plazo de devolución de los fondos adquiridos es mejor que la época de un año. Establece el financiamiento esencial o los activos perpetuos. Entre las principales opciones de financiamiento en esta metodología se encuentran:

- **Bonos:** es un pagaré de mediano o largo plazo, que es entregado por una organización para obtener activos del mercado monetario por los que se paga y recupera prima en una fecha de desarrollo que igualmente se puede prever.
- **Acciones:** hablan del valor o la cooperación de capital de un inversionista dentro de la asociación a la que tiene un lugar, por lo que es una opción factible de financiamiento a largo plazo, dada por la emisión de ofertas favorecidas y ofertas normales.

- **Arrendamiento financiero o leasing:** Es un acuerdo que se regatea entre el propietario de la mercancía (arrendador) y la organización (arrendatario) que está autorizado a utilizar esos productos por un período predeterminado y mediante el pago de un arrendamiento particular. Sus especificaciones pueden diferir según lo indique la circunstancia y los requerimientos de cada una de las reuniones.
- **Hipotecas:** es un intercambio restrictivo de bienes que el prestatario (endeudado) concede al prestamista (banco) para asegurar la cuota del crédito. (Perdomo Moreno, 2008)

#### 2.2.4. Fuentes de financiamiento

**Copeland (2004)** “Demuestra que la elección de la estructura de capital abarca dos medidas, fuente y alcance. Al elegir la fuente de financiamiento, se debe tomar una decisión entre el valor interno o externo y la obligación que puede surgir de diferentes fuentes.”

##### 2.2.4.1. Financiamiento Interno

Son fuentes producidas dentro de una organización similar, por sus tareas y avance, entre las que se encuentran:

- **Aportaciones de los Socios:** Están referidos a los compromisos de los cómplices, a la hora de constituir legítimamente la organización (capital social) o mediante nuevos compromisos para construirla.
- **Venta de Activos:** Son aquellas como la oferta de terrenos, estructuras o hardware en descuido para cubrir necesidades presupuestarias.

- **Emisión de acciones:** Las acciones son títulos corporativos cuya función principal es acreditar al titular una naturaleza similar de individuo de una organización: son títulos que se entregan secuencialmente y por su nombre, son básicamente teóricos, quien adquiere una oferta no lo hace. No tengo ni la más remota idea de la cantidad que adquirirán, ya que depende de las consecuencias de las organizaciones que la organización completa, y de la manera en que la organización hizo la reunión y la manera en que la reunión elige dispersar el beneficio.

#### **2.2.4.2. Financiamiento Externo**

Las fuentes externas de deuda se pueden clasificar en tres grupos:

- **Instituciones financieras**

Préstamos de bancos y otras instituciones financieras, (Albella Amigo & Hernández Correa, 2017) señalan que en las MYPES “no todas las obligaciones son totalmente ajenas, al igual que la instancia de avances que toman los propietarios, con aseguramiento sobre sus propios recursos”. En ese sentido, estos activos serían bastante suyos ya que el propietario o presidente que acepte las desgracias si se produjera la ocurrencia de no tener la opción de reembolsar el anticipo. La utilización de recursos individuales para obtener financiamiento externo ilumina otro elemento particular de las MYPES, la trampa monetaria entre la organización y sus propietarios, los especuladores

externos y los delegados, tan a menudo como sea posible, dan una importancia extraordinaria a las condiciones relacionadas con el dinero y la notoriedad del propietario. Este entrelazamiento entre las individuales y comerciales dificulta la exploración de las MYPES ya que los datos de las cuentas privadas no son exactamente los mismos que los de las abiertas.

- **Instituciones no financieras y Estado**

“Son los créditos de otros negocios, cargas sociales, tasas e impuestos a pagar, a pesar de que generalmente es más costoso mantener una medida específica de crédito comercial puede ser oportuna desde la perspectiva de los costos de cambio, la liquidez y la organización de los fondos”. En casos específicos, los proveedores pueden tener algunas circunstancias favorables sobre bases monetarias, como mejores datos privados sobre el negocio al que la organización tiene un lugar y su ciclo de creación. El crédito también puede ser “un recurso de bienestar cuando se producen aturdimientos macroeconómicos que influyen negativamente en la accesibilidad del crédito por parte de las bases monetarias. Individuos: anticipos de compañeros y familiares de los propietarios”. (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011)

- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**

Una caja de ahorros es un establecimiento de crédito. Pues, los bancos son empresas restringidas, al igual que las cajas de ahorro que tiene como función atraer recursos de personas externas y cuya fortaleza es

completar las tareas de financiamiento de manera ideal para las pequeñas y medianas empresas. Además, lo realizan las empresas del sistema financiero. En Perú existen cajas municipales, rurales y metropolitanas, no obstante, cada una de estas son administradas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y cuentan con seguro de ahorros como cualquier banco, ya que son miembros del Fondo de Seguro de Depósitos, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 145° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros. (León, 2017)

### **III. Hipótesis.**

“Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho”. (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014). En la presente investigación no se formula la hipótesis.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

El diseño de la presente investigación fue: No experimental, de tipo cualitativo y nivel descriptivo.

#### **No experimental**

Esta investigación fue no experimental, se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se muestra dentro de su contexto. Pues así define (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014) son: “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables, solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”.

#### **Cualitativo**

“la investigación cualitativa se basa en la recolección de datos no estandarizados ni predeterminados completamente. Tal recolección consisten en obtener las perspectivas y puntos de vista de los participantes”. (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014)

#### **Nivel descriptivo**

El nivel de investigación fue descriptivo, puesto que solo describimos las características de la variable de estudio.

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Población

La población en estudio fue definida por 20 socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, pues es importante tener presente que “la población al conjunto de elementos investigables que tiene características comunes” (Tafur Portilla & Izaguirre Sotomayor, 2015)

### 4.2.2. Muestra

La población es pequeña por lo tanto, la muestra lo constituyeron los 20 socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. de la provincia de Azángaro. Según (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio, 2014), “no siempre se toma una muestra solo cuando realizamos muestras censales puesto que es necesario incluir todos los aspectos”

## 4.3. Definición y operacionalización de variables

La variable de estudio es: Financiamiento

Las dimensiones de estudio son:

- Financiamiento interno
- Financiamiento externo

**Tabla I: Dimensiones de la variable en estudio**

| VARIABLE                             | DIMENSIONES | INDICADORES                              |
|--------------------------------------|-------------|--|
| Financiamiento en tiempo de pandemia | Interno     | Aportaciones de socios                   |
|                                      |             | Venta de activos                         |
|                                      |             | Emisión de acciones                      |
|                                      | Externo     | Instituciones financieras                |
|                                      |             | Instituciones no financieras y el Estado |
|                                      |             | Cajas municipales de ahorro y crédito    |

Fuente: Elaboración propia

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

##### **4.4.1. Técnicas**

Se utilizó la técnica de encuesta, la cual fue aplicada a la muestra para recolectar información de la empresa caso en estudio.

Así como dice (Córdova Baldeón , 2014) “Es un conjunto de procedimientos organizados para recolectar datos que conlleve a medirlos”.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado por 14 preguntas. Según (Hernández Rodríguez, 2011) existen dos tipos de instrumentos: “los mecánicos y los de investigación documental, siendo estos en esencia son los cuestionarios”. El instrumento esta adecuado de la tesis desarrollada por (Aguilar Soriano & Cano Ramírez, 2017) y (Castro Gamero, 2019)

#### **4.5. Plan de análisis**

La presente investigación está basada en la consecución de los objetivos.

**Para conseguir el objetivo específico 1:** Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes nacionales y regionales).

**Para alcanzar el objetivo específico 2:** Se aplicó un cuestionario a los socios de la empresa del caso en estudio, donde cada respuesta del encuestado, pretende alcanzar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos de investigación.

**Para conseguir el objetivo específico 3:** Se realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### 4.6. Matriz de consistencia.

Tabla II: Matriz de consistencia

| <b>PROBLEMA</b>  | <b>OBJETIVOS</b>   | <b>VARIABLE</b>  | <b>METODOLOGÍA</b>  |
|--|--|--|---|
| <b>General</b>   | <b>General</b>   |  |   |
| ¿Cuáles son las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q´ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019? | <p>Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q´ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019</p> <p><b>Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte, 2019.</li> <li>• Describir las características del financiamiento de la empresa de transporte Aswan Q´ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019.</li> <li>• Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte y la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. de Azángaro, 2019.</li> </ul> | <p>Financiamiento</p> <p><b>Dimensiones</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Financiamiento interno</li> <li>• Financiamiento externo</li> </ul> | <p>Tipo:<br/>Cualitativo</p> <p>Nivel:<br/>Descriptivo</p> <p>Diseño:<br/>No experimental</p> <p>Población y muestra<br/>20 socios.</p> |

Fuente: Elaboración propia

#### 4.7. Principios éticos.

Los principios éticos pueden ser vistos como los criterios de decisión fundamentales que los miembros de una comunidad científica o profesional han de considerar en sus deliberaciones sobre lo que sí o no se debe hacer en cada una de las situaciones que enfrenta en su quehacer profesional. (Amaya, Berrío Acosta, & Herrera, 2018)

La presente investigación contempla los siguientes principios éticos impulsados por la **ULADECH Católica (2019)**:

**Protección a las personas:** Este principio requiere que los sujetos de investigación participen de forma voluntaria y dispongan de información adecuada, además se debe respetar su identidad, dignidad humana y diversidad. Asimismo, el investigador debe guardar confidencialidad y privacidad de la información recolectada. En toda investigación la persona es el fin y no el medio.

**Libre participación y derecho a estar informado:** Este principio requiere que los sujetos de investigación participen libre y voluntariamente, también tienen derecho a estar informado.

**Beneficencia no maleficencia:** Este principio requiere que la conducta del investigador responda las siguientes reglas generales: No causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Justicia:** Bajo este principio el investigador debe ejercer un juicio razonable, con las precauciones necesarias para asegurarse de que sus conocimientos y

limitaciones de sus capacidades, no den lugar a prácticas injustas. Asimismo, el investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

**Integridad científica:** En cumplimiento a este principio, el investigador debe ser justo y objetivo al momento de manejar los resultados de la investigación, debe evitar involucrar sus prejuicios ya que podría desviar los objetivos y transparencia de la investigación. La investigación debe realizarse partiendo de una información confiable y certera, debe aclarar conflictos que puedan afectar el surco de los resultados investigados.

**Consentimiento informado y expreso:** Se preparará una guía de consentimiento informado ara este estudio. Antes de proveer consentimiento informado, se les dará a los participantes la oportunidad de formular preguntas hasta que comprendan en su totalidad el estudio.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú; rubro servicio de transporte, 2019.

**Tabla III: Características del financiamiento de las MYPES del Perú; rubro servicio de transporte, 2019**

| <b>AUTORES</b>       | <b>RESULTADOS</b>  |
|----------------------|--|
| <b>MONTES (2020)</b> | Afirma que de 13 MYPES del sector servicio de transporte interprovincial estudiados, el 100% ha solicitado un préstamo para el negocio, por un monto mayor o igual de 7,501.00 soles a un plazo de cancelación de 12 meses, utilizando como fuente de financiamiento a los bancos, invirtiendo el préstamo en mejoramiento de local y publicidad. Asimismo afirman que no tuvieron ningún problema con la solicitud de préstamo. |
| <b>HUERTA (2019)</b> | De 20 MYPES estudiadas, el 80% afirma que su financiamiento no fue por ahorros personales, el 55% afirmaron que no han sido financiados por amigos y parientes, el 55% acudieron al préstamo bancario, el 55% dijeron que su financiamiento fue a largo plazo.   |
| <b>QUISPE (2019)</b> | En su investigación sostiene que, el financiamiento es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socioeconómicas de eficaz y eficiente.  |

- 
- GARCES** (2019) Sostiene que identifico que las barreras que perjudican al acceso al financiamiento son la insuficiente información para obtener un crédito y la alta tasa de interés.
- PANTA** (2018) En su trabajo de investigación, caso Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A. Piura, afirma que la empresa en estudio accedió a financiamiento externo para la construcción de zona de estacionamiento de unidades vehiculares. Asimismo afirma que gracias al financiamiento, la empresa incrementó su rentabilidad ya que logró posicionamiento en el mercado y de esta manera brindar un servicio mejorado y que no tuvo dificultades al conseguir financiamiento en el mercado financiero por contar con respaldo de ser una empresa constituida.
- NARCISO** (2017) Afirma que el financiamiento es importante para poder obtener rentabilidad, porque a través del crédito financiado se puede hacer inversiones y la rentabilidad se verá reflejada al pasar los meses y años, con una buena atención y administración de los recursos económicos.

---

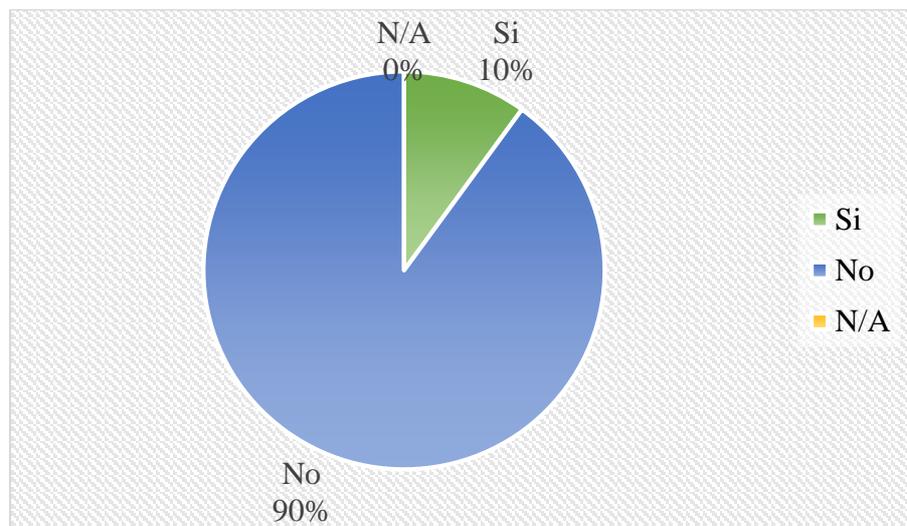
**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales de la investigación.

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019.

**Tabla IV: Capital inicial aportado**

| Es suficiente | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|---------------|------------|----------------|
| Si            | 2          | 10%            |
| No            | 18         | 90%            |
| N/A           | 0          | 0%             |
| <b>Total</b>  | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



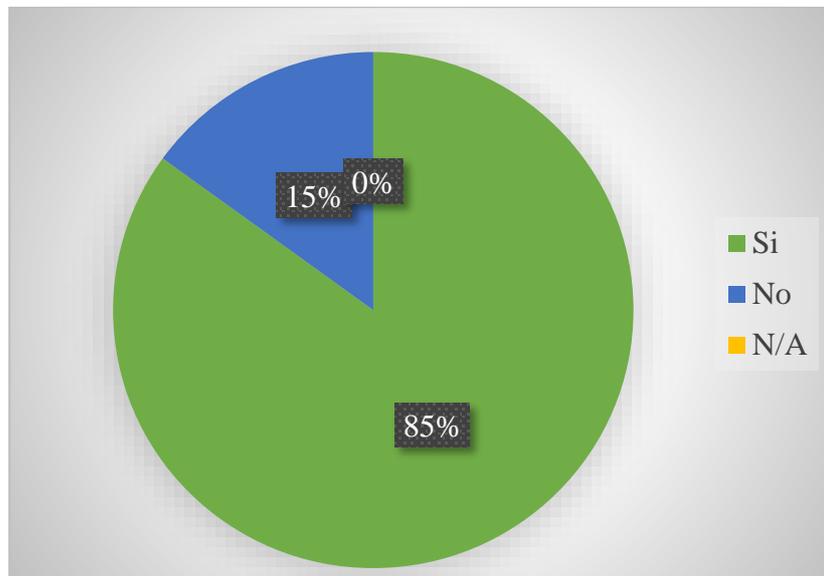
**FIGURA 1.** Capital inicial aportado  
Fuente: Tabla IV

**Interpretación:** En la tabla IV y figura 1 se puede observar que del 100% de socios encuestados, el 90% dice que no el capital inicial aportado no es suficiente y 10% de socios encuestados dicen que sí es suficiente.

**Tabla V: Aporte de capital**

| Nuevo        | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--------------|------------|----------------|
| Si           | 17         | 85%            |
| No           | 3          | 15%            |
| N/A          | 0          | 0%             |
| <b>Total</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



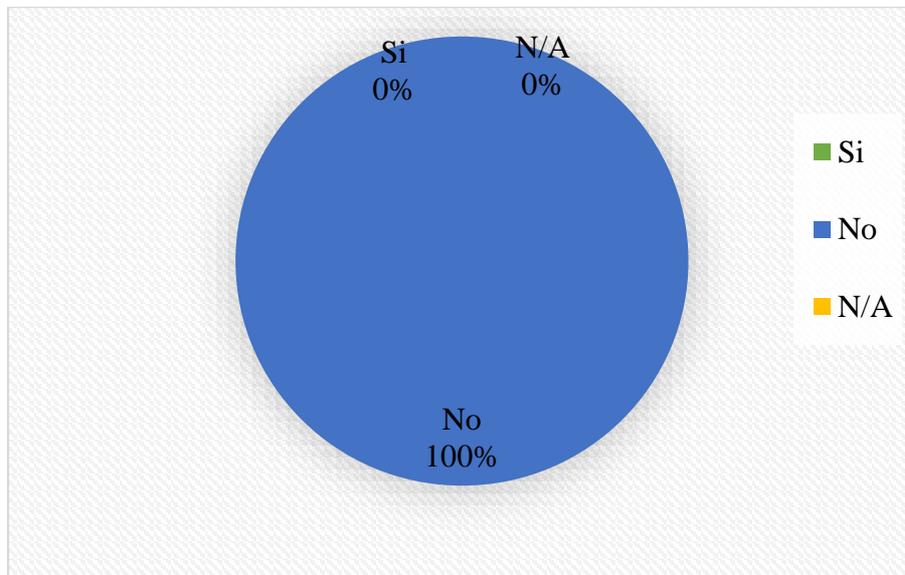
*FIGURA 2:* Aporte de capital  
Fuente: Tabla V

**Interpretación:** En la tabla V y figura 2, se observa que, 17 socios que representan el 85% del total, manifiestan que si realizarían un nuevo aporte de socio y 3 socios que representan el 15% del total manifiestan que no realizarían un nuevo aporte de socio.

**Tabla VI: La empresa posee activos fijos**

| Posee        | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--------------|------------|----------------|
| Si           | 0          | 0%             |
| No           | 20         | 100%           |
| N/A          | 0          | 0%             |
| <b>Total</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



**FIGURA 3.** La empresa posee activos fijos

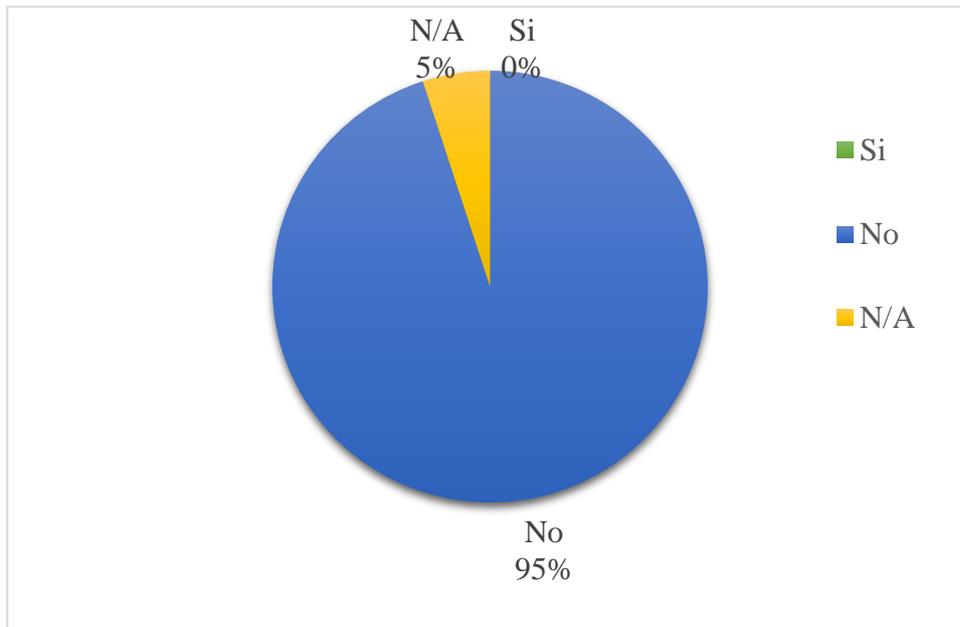
Fuente: Tabla VI

**Interpretación:** La tabla VI y figura 3, se observa que el 100% de socios encuestados de la empresa de transportes Aswan Q'ari S.R.Lta. manifiestan que la empresa no posee activos fijos.

**Tabla VII: Financiamiento de la empresa**

| Con activo fijo | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|-----------------|------------|----------------|
| Si              | 0          | 0%             |
| No              | 19         | 95%            |
| N/A             | 1          | 5%             |
| <b>Total</b>    | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



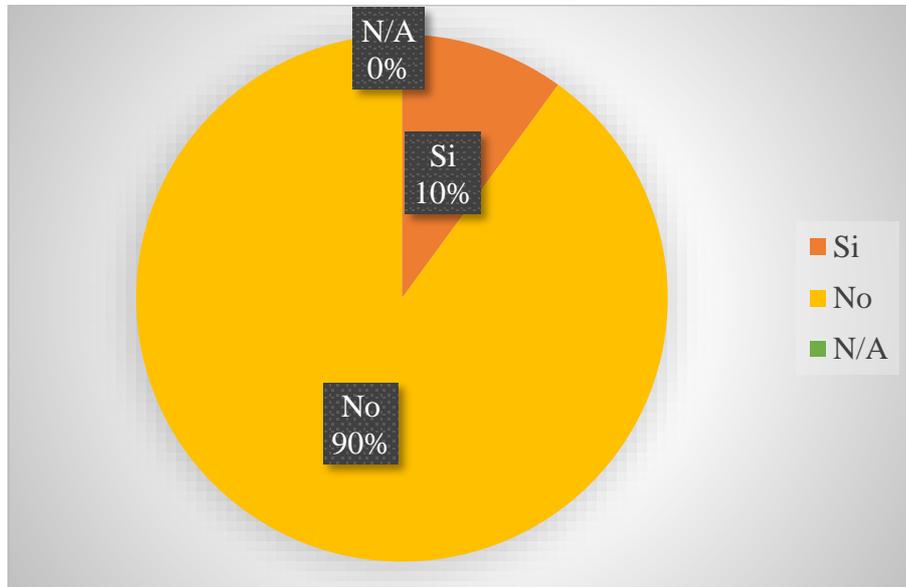
**FIGURA 4.** Financiamiento de la empresa  
Fuente: Tabla VII

**Interpretación:** El 95% de socios encuestados manifiesta que la empresa no se financió con activos fijos y el 5% manifiesta que desconoce.

**Tabla VIII: Repartición de utilidades**

| Se realizó alguna vez | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|-----------------------|------------|----------------|
| Si                    | 0          | 0%             |
| No                    | 18         | 90%            |
| N/A                   | 2          | 10%            |
| <b>Total</b>          | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



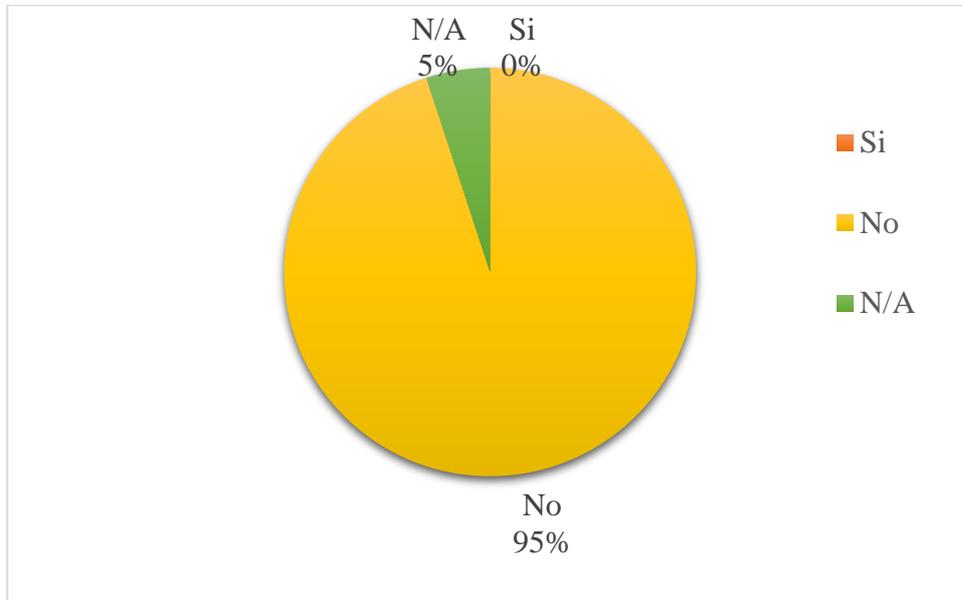
**FIGURA 5.** Repartición de utilidades  
Fuente: Tabla VIII

**Interpretación:** La tabla VIII y figura 5, representa los resultados de la encuesta, donde el 90% del total de encuestados afirman que la empresa no realiza repetición de utilidades y el 10% de encuestados desconoce.

**Tabla IX: Capitalización de utilidades**

| Se realizó alguna vez | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|-----------------------|------------|----------------|
| Si                    | 0          | 0%             |
| No                    | 19         | 95%            |
| N/A                   | 1          | 5%             |
| <b>Total</b>          | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



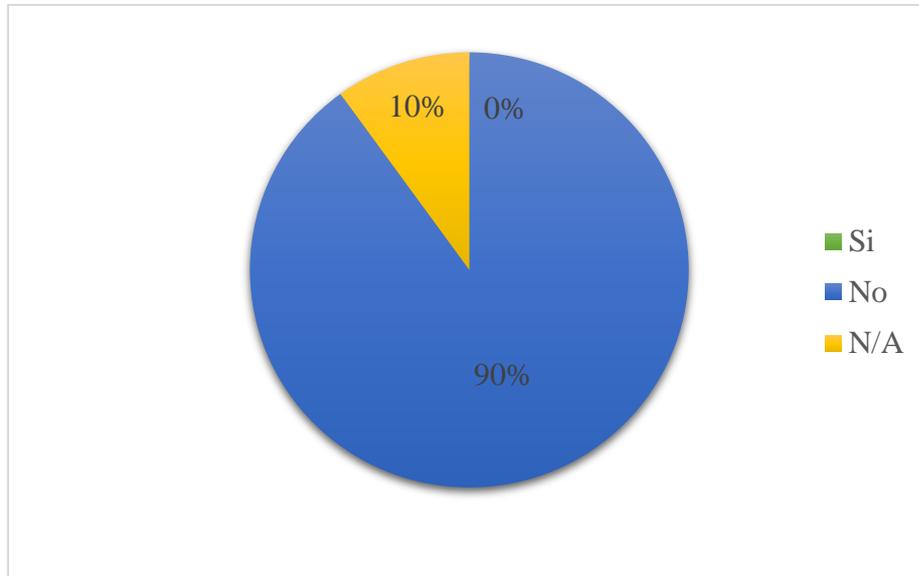
**FIGURA 6.** Capitalización de utilidades  
Fuente: Tabla IX

**Interpretación:** El 95% de socios encuestados de la empresa en estudio manifiesta que la empresa no realiza capitalización de utilidades y el 5% de socios encuestados manifiesta que desconoce.

**Tabla X: Tiene créditos con entidades bancarias**

| Se realizó alguna vez | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|-----------------------|------------|----------------|
| Si                    | 0          | 0%             |
| No                    | 18         | 90%            |
| N/A                   | 2          | 10%            |
| <b>Total</b>          | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



**FIGURA 7.** Tiene crédito con entidades bancarias

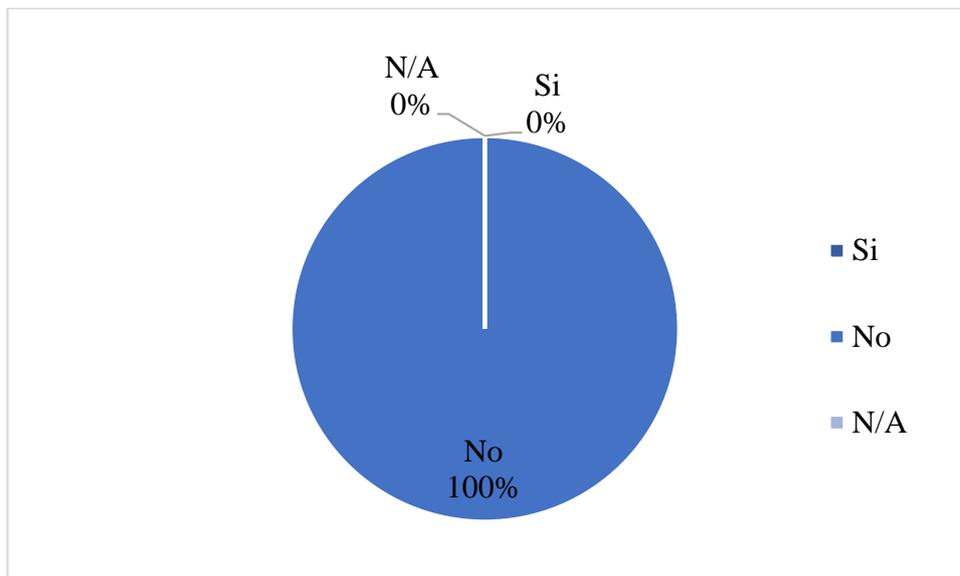
Fuente: Tabla X

**Interpretación:** En la tabla X y figura 7, se observa que del 100% de socios encuestados, el 90% de encuestados manifiesta que la empresa no tiene deudas contraídas con instituciones bancarias y el 10% de la muestra encuestada manifiesta que desconoce el tema.

**Tabla XI: La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**

| Te tiene     | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--------------|------------|----------------|
| Si           | 0          | 0%             |
| No           | 20         | 100%           |
| N/A          | 0          | 0%             |
| <b>Total</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



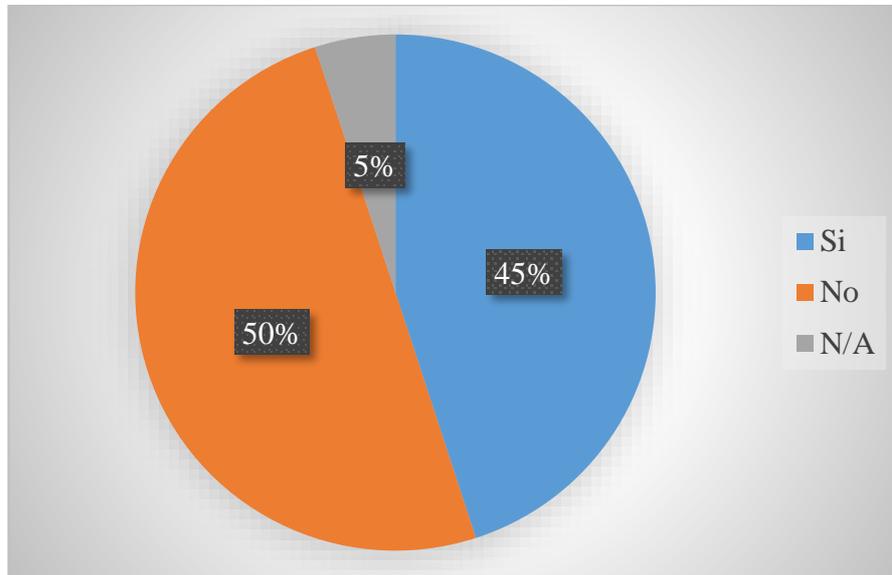
**FIGURA 8.** La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como Cajas Municipales de ahorro y crédito  
Fuente: Tabla XI

**Interpretación:** El 100% de socios encuestados manifiesta que la empresa no tiene deudas contraídas con entidades micro financieras como Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.

**Tabla XII: Es accesible obtener crédito de los proveedores**

| Es accesible | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--------------|------------|----------------|
| Si           | 9          | 45%            |
| No           | 10         | 50%            |
| N/A          | 1          | 5%             |
| <b>Total</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



**FIGURA 9.** Es accesible obtener crédito de los proveedores

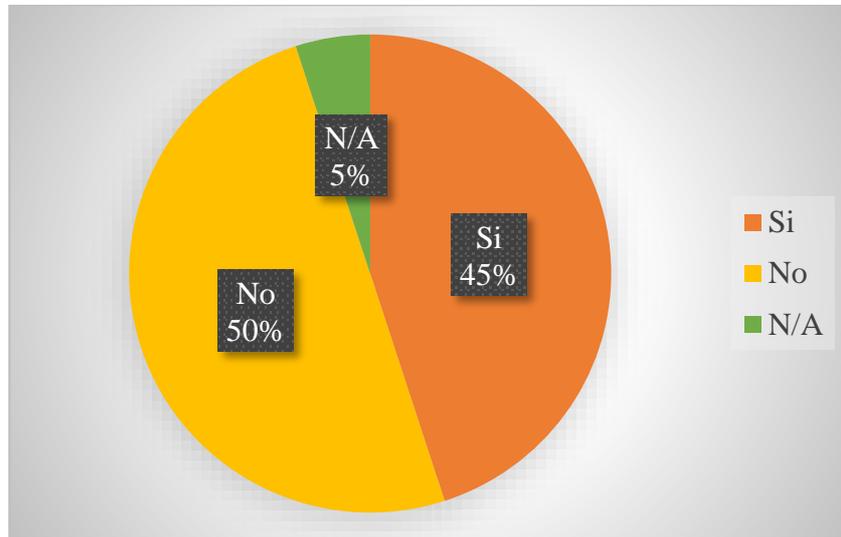
Fuente: Tabla XII

**Interpretación:** Del 100% de socios encuestados, el 45% manifiesta que es fácilmente accesible obtener créditos de los proveedores mientras que el 50% manifiesta que no es fácil acceder a créditos de los proveedores y el 5% desconoce.

**Tabla XIII: Los proveedores cobran interés**

| Por la deuda | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--------------|------------|----------------|
| Si           | 9          | 45%            |
| No           | 10         | 50%            |
| N/A          | 1          | 5%             |
| <b>Total</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



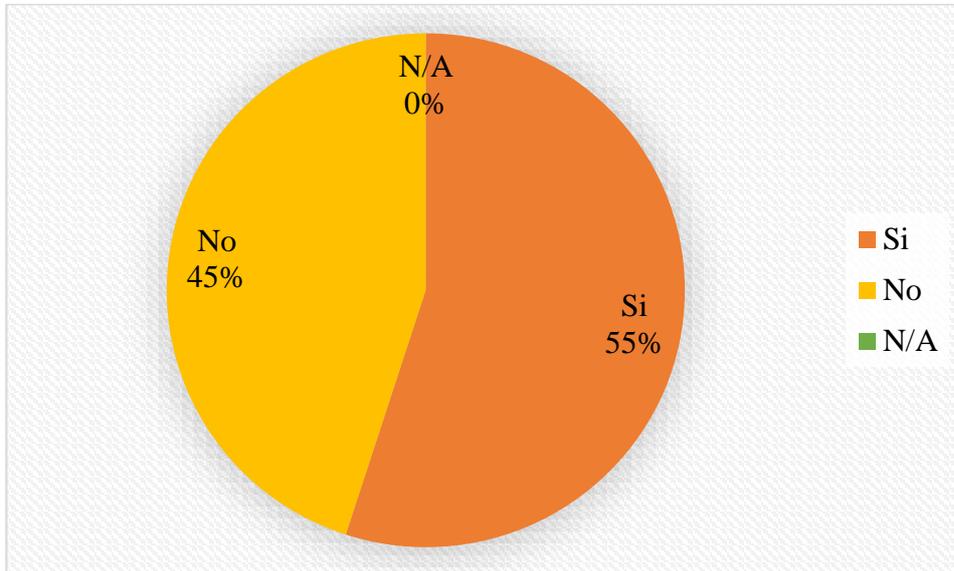
**FIGURA 10.** Los proveedores cobran interés  
Fuente: Tabla XIII

**Interpretación:** Del 100% de socios encuestados, el 45% manifiesta que los proveedores si cobran intereses por la deuda obtenida, el 50% manifiesta que los proveedores no cobran intereses y el 5% desconocen del tema.

**Tabla XIV: La empresa necesita financiarse**

| Con prestamistas, panderos y banquitos es mayor al sistema financiero | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|---|------------|----------------|
| Si  | 11         | 55%            |
| No  | 9          | 45%            |
| N/A   | 0          | 0%             |
| <b>Total</b>  | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



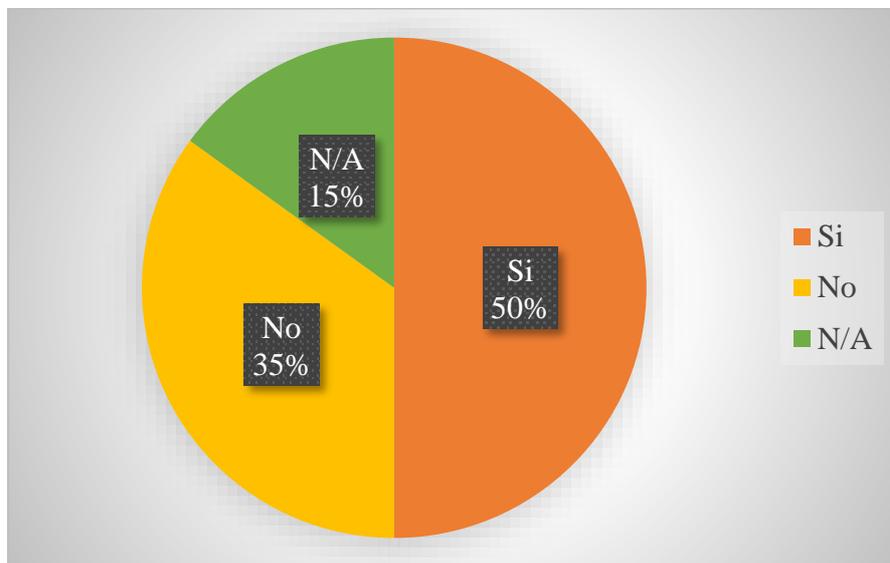
**FIGURA 11.** La empresa necesita financiarse  
Fuente: Tabla XIV

**Interpretación:** Del 100% de socios encuestados, el 55% afirma que la empresa si necesita financiarse con prestamistas, familiares, panderos o banquitos mientras que el 45% afirma que la empresa no necesita financiamiento.

**Tabla XV: Costo de financiamiento**

| De prestamistas, panderos y banquitos es mayor al del sistema financiero | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|--|------------|----------------|
| Si   | 10         | 50%            |
| No   | 7          | 35%            |
| N/A  | 3          | 15%            |
| <b>Total</b>   | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



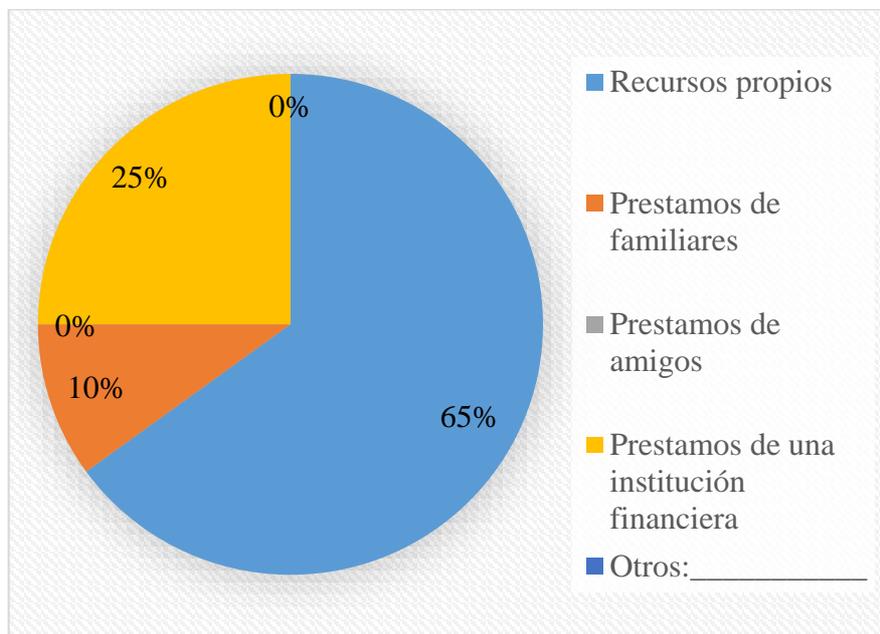
**FIGURA 12.** Costo de financiamiento  
Fuente: Tabla XV

**Interpretación:** De los 20 socios encuestados de la empresa en estudio, 10 socios afirman que el costo de financiación de prestamistas, panderos y banquitos es mayor al del sistema financiero y 7 socios afirman que no es mayor el costo de financiamiento de prestamistas, panderos y banquitos y 3 socios desconocen del tema.

**Tabla XVI: Fuente de financiamiento del socio**

| Al iniciar en la empresa                | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|---|------------|----------------|
| Recursos propios                        | 13         | 65%            |
| Prestamos de familiares                 | 2          | 10%            |
| Prestamos de amigos                     | 0          | 0%             |
| Prestamos de una institución financiera | 5          | 25%            |
| Otros: _____                            | 0          | 0%             |
| <b>Total</b>                            | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



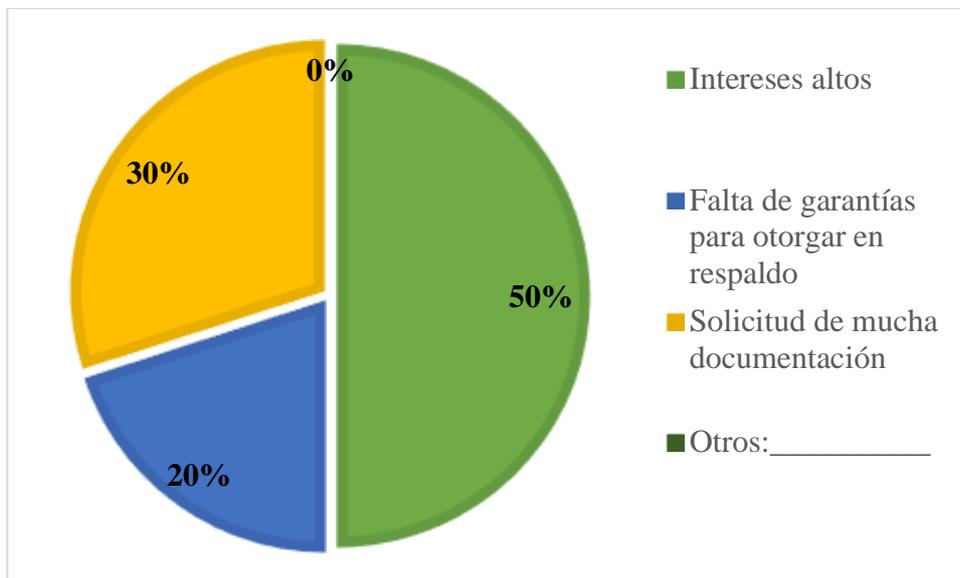
**FIGURA 13.** Fuente de financiamiento del socio  
Fuente: Tabla XVI

**Interpretación:** De 20 socios encuestados que representan el 100%, 13 socios que representan el 65% del total iniciaron sus actividades en la empresa con recurso propio, 5 socios que representan el 25% del total accedieron a préstamos de una institución financiera y 2 socios que representan el 10% del total acudieron a préstamos de familiares.

**Tabla XVII: Dificultades para solicitar financiamiento**

| Cuáles fueron las dificultades              | Frecuencia | Porcentaje (%) |
|---|------------|----------------|
| Intereses altos                             | 10         | 50%            |
| Falta de garantías para otorgar en respaldo | 4          | 20%            |
| Solicitud de mucha documentación            | 6          | 30%            |
| Otros: _____                                | 0          | 0%             |
| <b>Total</b>                                | <b>20</b>  | <b>100%</b>    |

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta.



**FIGURA 14.** Dificultades para solicitar financiamiento  
Fuente: Tabla XVII

**Interpretación:** De 20 encuestados que representan el 100% de socios, el 50% de encuestados afirma que intereses altos es la principal dificultad para solicitar un financiamiento de un tercero, el 30% de encuestados afirma que la solicitud de mucha documentación es la principal dificultad para solicitar financiamiento de un tercero y el 20% de encuestados afirma que la falta de garantías es la principal dificultad para solicitar el financiamiento de un tercero.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte y la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. – Azángaro, 2019.

**Tabla XVIII: Análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte y la empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019**

| <b>Elemento de comparación</b>            | <b>Resultados OE1</b>   | <b>Resultados OE2</b>   | <b>Resultado OE3</b> |
|---|---|---|----------------------|
| Financiamiento                            | <p><b>Montes (2020)</b> manifiesta que las 13 empresa de transporte interprovincial de Satipo, sí obtuvieron prestamos de bancos.</p> <p><b>Huerta (2019)</b> manifiesta que, de 20 MYPES de servicio de transporte de Huaraz, el 55% acudió a préstamo bancario.</p> <p><b>Panta (2018)</b> manifiesta que la empresa caso en estudio de su investigación si obtuvo financiamiento de Cajas Municipales.</p> | <p>La empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. es financiado al 100% con aportes de socios de la misma.</p> | No coinciden         |
| Tipo de financiamiento: Interno o externo | <p><b>Quispe (2019)</b> manifiesta que la empresa caso en estudio financia sus actividades con</p>  | <p>El tipo de financiamiento de la empresa de transporte Aswan</p>  | No coinciden.        |

---

|  |   |  |              |
|--|---|--|--------------|
|  | financiamiento de terceros, mediante entidades financieras.   | Q'ari S.R.Lta. es interno, debido a que la empresa se financia al 100% con aportes de socio y que no tiene deudas contraídas con terceros. |              |
|  | <b>Panta (2018)</b> concluye que el financiamiento de la empresa caso en estudio cuenta con una combinación de recursos propios y financiamiento externo. |  |              |
| Plazo del financiamiento: Corto plazo o largo plazo. | <b>Montes (2020)</b> concluye que las 13 MYPES financian sus actividades a un plazo de 12 meses, es decir a financiamiento a corto plazo.                 | La empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.ta. no tiene financiamiento externo, es financiado únicamente por aporte de socios.               | No coinciden |
|  | <b>Quispe (2019)</b> afirma que la empresa caso en estudio solicitó financiamiento a largo plazo (36 meses).  |  |              |
|  | <b>Garces (2019)</b> concluye que, de 26 MYPES, el 73% utiliza financiamiento a largo plazo.  |  |              |

---

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

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:**

#### **Respecto al financiamiento**

**Montes (2020), Huerta (2019) y Panta (2018)**; sostienen que las empresas en estudio financian sus actividades con financiamiento de externo (de entidades financieras). Asimismo, **Quispe (2019)** sostiene que el financiamiento es la oportunidad de estabilizar las operaciones socioeconómicas de eficaz y eficiente. Y **Narciso (2017)** afirma que el financiamiento es importante para poder obtener rentabilidad, porque a través del crédito financiado se puede hacer inversiones y la rentabilidad se verá reflejada al pasar los meses y años, con una buena atención y administración de los recursos económicos.

#### **Respecto al tipo de financiamiento**

**Quispe (2019)** afirma que la empresa caso en estudio financia sus actividades con financiamiento externo (mediante entidades financieras).

**Panta (2019)** sostiene que el financiamiento de la empresa caso en estudio cuenta con una combinación de recursos propios y financiamiento externo.

#### **Respecto al plazo del financiamiento**

**Montes (2020)** concluyó que las 13 MYPES en estudio, el financiamiento de sus actividades es a corto plazo (12 meses).

**Quispe (2019) y Garces (2019)** coinciden en su conclusión afirmando que el plazo del financiamiento de las MYPES en estudio es a largo plazo. (36 meses).

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

En el caso en estudio, se aplicó un cuestionario de 14 preguntas.

#### **Respecto al financiamiento**

La empresa transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. es financiado al 100% con aportes de socios.

Sin embargo, el 25% de socios como persona natural al iniciar en la empresa acudieron a financiamiento de una entidad financiera. *Ver tabla XVI.*

Para el 50% de socios la principal dificultad para solicitar financiamiento fue; intereses altos, para el 20% la principal dificultad fue la falta de garantías para otorgar en respaldo y para el 25% la principal dificultad fue solicitud con mucha documentación. *Ver tabla XVII.*

#### **Respecto al tipo de financiamiento**

El tipo de financiamiento de la empresa en estudio es interno, debido a que la empresa se financia únicamente con recursos propios y aportes de socios, no tiene ninguna deuda contraída con entidades financieras.

#### **Respecto al plazo del financiamiento**

La empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. no tiene ninguna deuda contraída con terceros, porque es financiado con recursos propios y aportes de socios. Mismos que en un 85% están de acuerdo en realizar un nuevo aporte de capital, porque consideran que el capital inicial aportado no es suficiente. *Ver tabla IV y V.*

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

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo, en el mismo que se puede observar los elementos de comparación:

#### **Respecto al financiamiento no coinciden porque:**

**Montes (2020), Huerta (2019) y Panta (2018)**; sostienen que las empresas en estudio financian sus actividades con financiamiento de externo (de entidades financieras). Asimismo, **Quispe (2019)** sostiene que el financiamiento es la oportunidad de estabilizar las operaciones socioeconómicas de eficaz y eficiente. Y **Narciso (2017)** afirma que el financiamiento es importante para poder obtener rentabilidad, porque a través del crédito financiado se puede hacer inversiones y la rentabilidad se verá reflejada al pasar los meses y años, con una buena atención y administración de los recursos económicos.

Y la empresa transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. es financiado al 100% con aportes de socios.

#### **Respecto al tipo de financiamiento no coinciden porque:**

**Quispe (2019)** afirma que la empresa caso en estudio financia sus actividades con financiamiento externo (mediante entidades financieras).

**Panta (2019)** sostiene que el financiamiento de la empresa caso en estudio cuenta con una combinación de recursos propios y financiamiento externo.

El tipo de financiamiento de la empresa en estudio es interno, debido a que la empresa se financia únicamente con recursos propios y aportes de socios, no tiene ninguna deuda contraída con entidades financieras.

**Respecto al plazo del financiamiento tampoco coinciden porque:**

**Montes (2020)** concluyó que las 13 MYPES en estudio, el financiamiento de sus actividades es a corto plazo (12 meses).

**Quispe (2019) y Garces (2019)** coinciden en su conclusión afirmando que el plazo del financiamiento de las MYPES en estudio es a largo plazo. (36 meses).

La empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. no tiene ninguna deuda contraída con terceros, porque es financiado con recursos propios y aportes de socios. Mismos que en un 85% están de acuerdo en realizar un nuevo aporte de capital, porque consideran que el capital inicial aportado no es suficiente.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1:**

Los autores nacionales revisados en la presente investigación, describen las características del financiamiento de la MYPES del rubro servicio de transporte del Perú:

Respecto al financiamiento, tipo de financiamiento y plazo de financiamiento; manifiestan que las MYPES estudiadas obtuvieron financiamiento externo es decir de entidades financieras ya sea bancos y cajas municipales, a corto (12 meses) y largo plazo (36 meses).

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Según la encuesta realizada a socios de la empresa en estudio, en la misma que se formuló 14 preguntas de las cuales el 100% de socios manifiestan que la empresa no tiene deudas contraídas con entidades bancarias, el 100% de socios también manifiestan que la empresa tampoco tiene deudas contraídas con las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Por lo mismo se concluye que, la empresa al no tener deudas contraídas con terceros es financiado únicamente con recursos propios y aportes de socios de la misma empresa en estudio.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Al hacer un análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2; se puede observar que, en todos los elementos comparados no coinciden, debido que las empresas nacionales revisados por los autores del antecedente de la presente investigación acudieron a financiamiento externo de corto y largo plazo,

mientras que la empresa en estudio de la presente investigación no accedió a financiamiento externo, es financiado únicamente con recursos propios y aportes de socios.

#### **6.4. Conclusión general.**

El financiamiento de las MYPES del rubro servicio de transporte del Perú es financiado por entidades del sistema financiero a corto y largo plazo según las necesidades ya sea para invertir en activos fijos como construcción de estacionamiento, adquisición y/o renovación de flotas vehiculares, mantenimiento y reparación de los vehículos, etc. Sin embargo, la empresa en estudio no evidencia financiamiento externo, socios al iniciar en la empresa de transporte recurrieron a financiamiento externo obteniendo préstamos de instituciones financieras ya sea para aporte inicial y/o adquisición de unidad vehicular, mantenimiento de los mismos, adquieren préstamo como persona natural otorgando en garantía sus propiedades inmuebles propios y/o avales.

#### **Recomendaciones**

- ✓ Recomiendo a la empresa en estudio informarse sobre las diferentes alternativas de financiamiento ofrecidas por las entidades del sistema financiero.
- ✓ Se recomienda a la empresa obtener financiamiento externo para la adquisición de activos fijos y así de esa manera optimizar sus operaciones y expandirse en el mercado.

- ✓ A los socios recomiendo realizar nuevas aportaciones con el fin de incrementar el capital social de la empresa para realizar nuevas inversiones en beneficio de la empresa y socios del mismo.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

**Aguilar Soriano, K. Y., & Cano Ramírez, N. E. (2017).** *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro de Peru. Recuperado el 20 de 11 de 2020, de

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Aguirre Gómez, L., & Romero Morán, F. (2016).** *Manual de Financiamiento para Empresas* (Segunda edición ed.). Guayaquil: Ediciones Holguín S.A.

Obtenido de

<http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

**Albella Amigo, S., & Hernández Correa, G. (2017).** *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica* (Cuarta edición ed.). Madrid: CYAN, Proyectos Editoriales, S.A. Obtenido de

Obtenido de

[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5\\_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)

**Amaya, L., Berrío Acosta, G. M., & Herrera, W. (2018).** *¿Qué son los principios éticos?* . Obtenido de *Ética Psicológica*:

<https://eticapsicologica.org/index.php/documentos/articulos/item/16-que-son-los-principios-eticos>

**Bohórquez Medina, N. M. (2018).** *Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. Guayaquil: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE. Obtenido de

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>

**Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010).** *Principios de finanzas corporativas* (Novena edición ed.). México: Mc Graw Hill. Obtenido de <https://www.u->

[cursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi\\_blog/r/Principios\\_de\\_Finanzas\\_Corporativas\\_9Ed\\_\\_Myers.pdf](https://cursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi_blog/r/Principios_de_Finanzas_Corporativas_9Ed__Myers.pdf)

**Castro Gamero, D. L. (2019).** *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Lima: Universidad de Piura. Obtenido de

[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Copeland Weston, S. (2004).** *Financial Theory and Corporate Policy*. London: Addison-Wesley Pub. Group.

**Córdova Baldeón, I. (2014).** *El proyecto de investigación cuantitativa*. Lima: San Marcos.

**Dec. Leg. N° 1086. (s.f.).** *Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente*. Lima : El Peruano.

**Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (2011).** *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Santiago de Chile: CEPAL. Obtenido de

[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/1/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/1/S2011124_es.pdf)

**Garces Flores, D. A. (2019).** *Caracterización del financiamiento y la competitividad en la micro y pequeña empresa dedicada al servicios de transporte interprovincial del distrito de Sullana de la Ciudad de Piura-2016*.

ULADECH, Piura. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13062>

**González Murillo, Ó. (2009).** *PYMES un componente importante del sector productivo en Costa Rica*. Costa Rica: Serie Cuadernos de Historia de la Cultura.

**Hernández Rodríguez, C. (2011).** *Manual para la elaboración de tesis profesional para licenciatura*. Xalapa: Universidad de Xalapa.

**Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014).** *Metodología de la Investigación*. Mexico DF: Mc Graw Hill. Obtenido de

<https://www.esup.edu.pe/descargas/perfeccionamiento/PLAN%20LECTOR%20PROGRAMA%20ALTO%20MANDO%20NAVAL%202020/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

**Huerta Champa, Y. M. (2019).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas del servicio, rubro transportes - Huaraz, 2018.* ULADECH, Huaraz. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10264>

**Illanes Zañartu, L. F. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.* Santiago: Universidad de Chile. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**León Vite, E. L., & Saavedra García, M. L. (2018).** *Fuentes de financiamiento para las MIPYME en México.* México. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

**León, J. (2017).** *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú.* Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Obtenido de [https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequenas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

**Lira Briceño, P. (2009).** *Finanzas y Financiamiento: Las herramientas de gestión que toda empresa pequeña debe conocer.* Perú: COMPASS GROUP. Obtenido de [http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

**Montes de Oca Llanco, F. R. (2020).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector servicios de transporte terrestre interprovincial (buses) del distrito y provincia de Satipo, 2018.* ULADECH, Satipo. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17261>

- Narciso Alfaro, J. E. (2017).** *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa de transporte de pasajeros ruta Huaraz-Caraz, 2017.* ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5523>
- Panta Panta, M. F. (2018).** *Caracterización del financiamiento en la empresas de transporte de pasajeros en el Perú: Caso Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A. de Piura, 2018.* ULADECH, Piura. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5944>
- Parra Rozo, O. (2006).** *Caracterización de las PYMES de Bogotá mediante el uso de informacion.* Bogotá: Universidad Santo Tomás.
- Perdomo Moreno, A. (2008).** *Planeación financiera* (Cuarta edición ed.). México D.F.: ECAFSA.
- Quispe Terraza, J. (2019).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte Antezana Hnos. S.A. de ayacucho, 2018.* ULADECH, Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10124>
- Tafur Portilla, R., & Izaguirre Sotomayor, M. (2015).** *Como hacer un proyecto de investigación* (2da ed.). Alfaomega Grupo Editor.
- Torrez Tapia, L. (2005).** *Financiamiento de Pymes de cuero manufacturado a través de fondos de capital de riesgo como alternativa a otros financiamientos.* La Paz: Universidad Mayor de San Andrés. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/6216/T-835.pdf?sequence=7>
- ULADECH Católica. (Agosto de 2019).** *Código de Ética para la Investigación.* Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Villanueva Condori, C. (2020).** *Gestión de calidad y el financiamiento en la MYPES del sector servicios rubro transporte de carga del distrito de Juliaca - 2019.* ULADECH, Juliaca. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18839>

## **Anexos**

## Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL PERÚ, RUBRO SERVICIO DE TRANSPORTE: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE ASWAN Q'ARI S.R.LTA. - AZÁNGARO, 2019.**

La información proporcionada por su persona, será utilizada con absoluta discreción y solo con fines de investigación y académicos, se le agradece por su valiosa información y colaboración al responder el presente cuestionario.

| N° | Pregunta   | SI | NO | N/A |
|----|--|----|----|-----|
| 1  | ¿El capital inicial aportado para a la empresa es suficiente?  |    |    |     |
| 2  | Ud. ¿Cómo socio, puede realizar nuevo aporte de capital al negocio?  |    |    |     |
| 3  | ¿La empresa posee activos fijos?   |    |    |     |
| 4  | ¿La empresa se financio alguna vez con la venta de un activo fijo?   |    |    |     |
| 5  | ¿Se realizan repartición de utilidades?  |    |    |     |
| 6  | ¿La empresa alguna vez capitalizó las utilidades obtenidas?  |    |    |     |
| 7  | ¿La empresa tiene créditos otorgados por entidades bancarias?  |    |    |     |
| 8  | ¿La empresa tiene créditos con entidades micro financieras como las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito? |    |    |     |
| 9  | ¿Es fácilmente accesible a obtener crédito de los proveedores?   |    |    |     |
| 10 | ¿Los proveedores le cobran interés por la deuda obtenida?  |    |    |     |
| 11 | ¿La empresa necesita financiarse con prestamistas, familiares, panderos o banquitos?                       |    |    |     |
| 12 | ¿El costo de financiación de prestamistas, panderos y banquitos es mayor al del sistema financiero?        |    |    |     |

13. ¿Cuál fue la principal fuente de financiamiento que tubo para iniciar en la empresa como socio?

- a. Recursos propios
- b. Prestamos de familiares
- c. Prestamos de amigos
- d. Prestamos de una institución financiera
- e. Otros: \_\_\_\_\_

14. ¿Cuáles fueron las principales dificultades para solicitar un financiamiento de terceros?

- a. Intereses altos
- b. Falta de garantías para poder otorgar en respaldo
- c. Solicitud de mucha documentación
- d. Otros: \_\_\_\_\_

**Gracias por su apoyo.**

## Anexo 2. Solicitud de autorización y consentimiento informado



### **SOLICITO: Autorización para realizar trabajo de investigación**

**SR. FABIAN OCHOCHOQUE VILCAPAZA**

**GERENTE GENERAL DE EMPRESA DE TRANSPORTE ASWAN Q'ARI S.R.LTA.**

Yo, Elizabeth Parari Condori identificado con DNI, 70112452 con domicilio en Jr. Putina N° 116, distrito y provincia de Azángaro, región Puno. Ante Ud. respetuosamente me presento y digo lo siguiente:

Que habiendo culminado la carrera profesional de CONTABILIDAD en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – ULADECH filial Juliaca, solicito a Ud. permiso y autorización para realizar trabajo de investigación denominado: **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL PERÚ, RUBRO SERVICIO DE TRANSPORTE: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE ASWAN Q'ARI S.R.LTA. -AZÁNGARO, 2019”** en la empresa que Ud. dirige dignamente. Así mismo me comprometo a cumplir con las buenas prácticas de investigación.

### **POR LO EXPUESTO:**

Ruego a usted acceder a mi solicitud.

Azángaro, 16 de noviembre del 2020.

  
PARARI CONDORI ELIZABETH  
DNI N° 70112452



Recibido  
16-11-20  
  
FABIAN OCHOCHOQUE VILCAPAZA  
DNI: 01550633  
GERENTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS  
(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL PERÚ, RUBRO SERVICIO DE TRANSPORTE: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE ASWAN Q'ARI S.R.LTA. -AZÁNGARO, 2019 y es dirigido por ELIZABETH PARARI CONDORI, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Describir las características del financiamiento de las MYPES del Perú, rubro servicio de transporte: Caso empresa de transporte Aswan Q'ari S.R.Lta. -Azángaro, 2019.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de su teléfono móvil N° 958147047 (WhatsApp). Si desea, también podrá escribir y/o llamar al teléfono móvil N° 938334938 (WhatsApp) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Fabian Ochechoque Vilcapaza

Fecha: 13-12-20

Correo electrónico: \_\_\_\_\_

Teléfono Móvil (Whatsapp): 958147647

Firma del participante: \_\_\_\_\_  


Firma del investigador (o encargado de recoger información): \_\_\_\_\_  
