



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE
TRANSPORTES EN AUTOMÓVILES EL RÁPIDO S.A. –
CASMA, 2019**

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

AUTOR

**AGUILAR MORENO, ALFREDO JUNIOR
ORCID: 0000-0003-1926-4471**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Aguilar Moreno, Alfredo Junior

ORCID: 0000-0003-1926-4471

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

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Presidente

Dra. Miriam Noemí Rodríguez Vigo

Miembro

Mgtr. Luis Ortiz González

Miembro

Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón

Miembro

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a
mi DIOS por su amor y bendición
y a mi señor JESUCRISTO
por darme la fortaleza y valentía
para poder seguir adelante

En segundo lugar, agradezco a
mis padres por su amor y apoyo
incondicional, desde que decidí
seguir mi carrera profesional

A mi asesor Mgtr. Baldemar
Quiroz Calderón por su
orientación, paciencia y
confianza para poder realizar
este trabajo de investigación

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo de investigación a mi DIOS por su bendición, y a mi señor JESUCRISTO por darme la fortaleza y valentía durante el proceso de mi carrera profesional

A mis padres Magno Aguilar y Janeth Moreno, por ser mi mayor fuente de motivación para poder seguir adelante y realizar mis sueños a pesar de las adversidades de la vida

Finalmente, a la persona especial, que cuando la conocí siempre me inspiró a seguir adelante a pesar de las dificultades, con mucho amor se la dedico este trabajo de investigación... A.N.Q.G.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019. La metodología fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y entrevista, como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros de la Banca Comercial, las cuales les brinda mayores facilidades de crédito y bajas tasas de interés, siendo el crédito a largo plazo, para invertirlo en capital de trabajo y activos fijos. Respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio recurre a financiamiento de terceros de las Microfinancieras, obteniendo crédito a largo plazo, con una tasa de interés del 14.98% anual y 16.01% anual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Respecto al objetivo específico 3: Analizando los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, respecto a los seis elementos de comparación, solo coinciden en tres elementos, en los que son las fuentes, los plazos y los usos del financiamiento. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa en estudio recurren a financiamiento de terceros (Banca Comercial y Microfinancieras), para obtener crédito a largo plazo con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo y activos fijos.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicio

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the Empresa de Transportes en Automóvil El Rápido S.A. - Casma, 2019. The methodology was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the technique of documentary bibliographic review and interview was used, as instruments bibliographic records and questionnaire. Obtaining the following results. Regarding specific objective 1: Most of the micro and small companies resort to financing from third parties from Commercial Banking, which provides them with better credit facilities and low interest rates, with long-term credit being invested in capital of work and fixed assets. Regarding the specific objective 2: The company under study resorts to third-party financing from the Microfinance Companies, obtaining long-term credit, with an interest rate of 14.98% per year and 16.01% per year, its investment was working capital and fixed assets. Regarding specific objective 3: Analyzing the results of specific objectives 1 and 2, regarding the six elements of comparison, only three elements coincide, which are the sources, terms and uses of financing. Finally, it is concluded that the micro and small companies of the service sector in Peru and the company under study resort to financing from third parties (Commercial Banking and Microfinance), to obtain long-term credit in order to invest it in working capital and fixed assets.

Keywords: Financing, micro and small businesses, service sector

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE CUADROS	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión de literatura	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.	18
2.1.3. Regionales.	20
2.1.4. Locales.....	23
2.2. Bases teóricas de la investigación	25
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2. Teoría de la empresa.....	32
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.	35
2.2.4. Teoría del sector servicio.....	37

2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.	38
2.2.6. Marco conceptual.	38
2.3. Hipótesis.....	40
2.4. Variables	40
III. Metodología.....	41
3.1. El tipo y nivel de la investigación	41
3.2. Diseño de la investigación	41
3.3. Población y muestra	41
3.3.1. Población.	41
3.3.2. Muestra.	41
3.4. Definición y operacionalización de las variables e investigadores	42
3.5. Técnicas e instrumentos	44
3.5.1. Técnicas.	44
3.5.2. Instrumentos.	44
3.6. Plan de análisis	44
3.7. Matriz de consistencia.....	44
3.8. Principios éticos	45
IV. Resultados y análisis de los resultados	47
4.1. Resultados	47
4.1.1. Resultados del objetivo específico 1.	47
4.1.2. Resultados del objetivo específico 2.	50

4.1.3. Resultados del objetivo específico 3.	53
4.2. Análisis de los resultados	55
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.	55
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.	56
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.	56
V. Conclusiones y Recomendaciones	57
5.1. Conclusiones	57
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.	57
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.	57
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.	57
5.1.4. Conclusión general.	58
5.2. Recomendaciones.....	58
Referencias bibliográficas.....	59
Anexos.....	65

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1 Resultados del objetivo específico 1	47
Cuadro 2 Resultados del objetivo específico 2	50
Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 3	53

I. Introducción

Casi el 66% de las pequeñas y medianas empresas en España afirmaron que en el año 2018 no habían encontrado dificultades para financiar sus proyectos, aunque las empresas que hallaron problemas dan por seguridad que lo hicieron en el momento de hallar garantías. La exigencia de avales es el fundamental obstáculo que las empresas afrontan en el momento de buscar financiamiento. Pero aun así las cifras de que las pequeñas y medianas empresas tengan dificultades para buscar financiamiento han disminuido abundantemente (Mendoza, 2019).

En América Latina, la preocupación se enfoca mayormente en la necesidad de poder perfeccionar la productividad de las economías para potenciar el crecimiento. Para poder llegar a entender porque la mayoría de las pequeñas y medianas empresas y empresas recién fundadas experimentan determinadas barreras para adquirir un financiamiento, es fundamental analizar el funcionamiento del sistema financiero y así comprender en el momento donde se presentan las posibles fallas que dificultan que empresas con proyectos de inversión posibles lleguen a encontrar los recursos que necesitan (Rojas, 2017).

Algunas de las causas más comunes que vive nuestro país de esta pequeña productividad son el obstáculo u inconveniente de poder obtener financiamiento. Las entidades financieras reguladas, como son las entidades bancarias o las cajas municipales, no se adaptan a las numerosas necesidades que las micro y pequeñas empresas poseen, ya que debido toda esta situación ha llevado que estas acudan a entidades no reguladas como las ONG, las cooperativas de ahorro y crédito, hasta llegan a financiar con prestamistas informales que tienen la costumbre de cobrar intereses muy elevados en los préstamos (León, Sánchez y Jopen, 2017).

En nuestro país, las micro y pequeñas empresas realizan un papel importante, su aporte fabricando u ofreciendo bienes y servicios, recibiendo y vendiendo productos o agregándoles valor agregado establece un elemento específico en la actividad económica y promoción de empleo, sin embargo, necesitan de capacitación, muy poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo, elevadas tasas de interés en los financiamientos, escasa asistencia técnica, y mucha informalidad (Palacios, 2018).

Existen cuatro dificultades fundamentales factores que impiden el desarrollo de las micro y pequeñas empresas es la informalidad, la INEI manifiesta que, el 39.5% anunció este problema, conforme a la Primera Encuesta Nacional de Empresas (ENE) en el año 2015. Además, el 36.76% de empresas respondieron que la demanda es pequeña, el 34.8% mencionó que aún tiene dificultades para obtener financiamiento, y por último el 30.6% aseguró que hay mucha regulación tributaria (INEI, 2016).

Por lo antes mencionado, el enunciado del problema de la investigación es la siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. - Casma, 2019?

Para responder el enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. - Casma, 2019

Para poder conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019

2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019

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 de Transportes en Automóviles S.A. – Casma, 2019

El presente trabajo de investigación se justifica porque en su desarrollo permitió llenar el vacío de conocimiento, en pocas palabras esta investigación permitió describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú Caso: Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019

Asimismo, la presente investigación permitió tener un mejor alcance respecto al conocimiento necesario que toda entidad, empresario, contribuyente tiene que conocer y tener información respecto a la variable financiamiento que se desarrolla en el transcurso de este trabajo de investigación, tales como, qué es el financiamiento, sus fuentes, sus sistemas, sus facilidades, sus plazos, sus costos, sus usos, y otros puntos que implican las MYPES.

Además, este trabajo de investigación se justifica porque los resultados de la presente investigación servirán como fuente de información para los futuros investigadores, quienes busquen profundizar más sobre este tema.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque me permite optar el bachillerato; donde, así mismo, este trabajo de investigación es de mucha importancia para la ULADECH, ya que les permite tener unos mejores estándares de calidad decretado por la nueva ley universitaria que rige en el día de hoy.

La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo. El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y entrevista, como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario.

La investigación obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros de la Banca Comercial, las cuales les brinda mayores facilidades de crédito y bajas tasas de interés, siendo el crédito a largo plazo, para invertirlo en capital de trabajo y activos fijos. Respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio recurre a financiamiento de terceros de las Microfinancieras, obteniendo crédito a largo plazo, con una tasa de interés del 14.98% anual y 16.01% anual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Respecto al objetivo específico 3: Analizando los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, respecto a los seis elementos de comparación, solo coinciden en tres elementos, en los que son las fuentes, los plazos y los usos del financiamiento.

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa en estudio recurren a financiamiento de terceros (Banca Comercial y Microfinancieras), para obtener crédito a largo plazo con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo y activos fijos.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, excepto del Perú, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Durán (2016) en su tesis titulada: Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato. Tuvo como objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. La presente investigación tuvo un enfoque cualitativo. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento. Esto ocasiona que no aprovechen las oportunidades que están presentes en el mercado y que pueden ofrecer grandes beneficios, menores costos financieros y flexibilidad y amplitud en plazos. Por otro lado para las pequeñas y medianas empresas, se determina que la mejor opción de financiamiento es el Mercado de Valores ya que constituye una alternativa de financiamiento más eficiente y eficaz; es decir que se adapta a las necesidades de las empresas y además ofrece a los inversionistas el pago de tasas de interés

que son mayores en relación a la tasa pasiva y para los emisores ofrece el pago de tasas menores a la tasa activa, a plazos más amplios de los que establece el sistema financiero tradicional.

Gutiérrez, Vargas y Villalobos (2016) en su tesis titulada: Financiación de infraestructura de transporte vial en Colombia. Tuvo como objetivo general: Evaluar los escenarios viables de financiación de la infraestructura de transporte vial en Colombia a partir de fuentes públicas, privadas y público – privadas (APP). El desarrollo de la investigación, tuvo una metodología mixta. Los autores llegaron a la siguiente conclusión: Que aunque Colombia está dentro de los primeros países latinoamericanos en el desarrollo de las APP y ha hecho un gran esfuerzo por regular este tipo de alianzas con el fin de garantizar el cumplimiento de las partes en el desarrollo de estas iniciativas, aún se pueden fortalecer los mecanismos para la adecuada transferencia de riesgos y desarrollar un mercado de capitales competitivo, factor que influye en la búsqueda de recursos para la financiación.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Tuvo como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuales son las variables que influyen en la caracterización del financiamiento de las empresas, conocer las variables que influyen el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. El tipo de investigación utilizada fue cualitativo, aplicando las encuestas extensionales. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se

puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2. Nacionales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, excepto de la región de Ancash, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Cortijo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima, 2016. El tipo de la investigación fue cualitativo, el nivel de la investigación fue descriptivo y el diseño de la investigación fue no experimental, bibliográfico, documental y de caso. El autor llegó a la siguiente conclusión: La empresa Mida Transportes y servicios E.I.R.L., manifiesta que ya es cliente del Banco continental porque anteriormente ya ha solicitado financiamiento para la compra de activo fijo, y es más beneficioso pedir un financiamiento a esta entidad bancaria, para la empresa el costo del camión es de \$. 68,220.34 dólares como la empresa no tenían esa cantidad solicito un

leasing financiero al Banco Continental y el Gerente de la entidad bancaria, le dijo a la gerente de la Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima, que tenían que hacer un depósito del 20% de la cuota inicial de \$. 13644.07 y el banco se encargarían del 80% de financiarlo, y el monto total a financiar es de \$. 54,576.27 dólares a una TEA del 15,77% y la tasa efectiva mensual del 1.228%, a cuotas fijas de 36 meses.

Palacios (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., 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 Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y aplicando técnicas como revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. El autor llegó a la siguiente conclusión: La empresa Multiservicios Palacios S.R.L. recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos.

Quispe (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de transportes Expreso Antezana Hnos S.A. de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes

Expreso Antezana Hnos S.A. de Ayacucho, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental-descriptiva-correlacional. Para la obtención de información se recaudaron las siguientes herramientas: Fichas bibliográficos, un cuestionario pertinente de 21 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. El autor llegó a la siguiente conclusión: La Empresa de Transportes Expreso Antezana Hnos. S.A. de Ayacucho, quien manifiesta que al inicio de sus actividades comerciales tuvo dificultades al obtener el financiamiento para su empresa. A la fecha tiene 25 años en el mercado peruano, actualmente la empresa cuenta con buen historial crediticio tanto en los bancos como en las entidades no bancarias, por ser un cliente que cumple con el pago de sus cuotas en las fechas establecidas, tanto con BBVA. BCP Y Scotiabank. En el 2018 solicitó un crédito de 200,000.00 soles, la cual fue aprobado por el monto de 160,000.00 soles a largo plazo (36 meses) y con un interés del 1.25 % mensual y 15% anual, su inversión fue un 90% para compra de un vehículo para servicios de transporte de pasajeros y el 10% para mantenimiento y reparación de sus unidades.

2.1.3. Regionales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, excepto de la ciudad de Casma, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Castillo (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú caso: Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo

general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015. El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo - bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la entrevista. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que según la encuesta realizada al caso de estudio, de las 17 preguntas efectuadas, respuestas han sido afirmativas el 53% y el resto 47 % han sido negativas; por lo tanto, se puede inferir que la empresa “Corporación Obeman E.I.R.L” de Chimbote, utiliza el financiamiento propio y de terceros para el desarrollo económico de la empresa en capital de trabajo y compra de activos, el financiamiento de tercero fue del sistema no bancario lo cual paga una tasa de intereses alta pero a su vez tuvo rapidez en el otorgamiento de crédito. Sin embargo, este financiamiento ha permitido a aumentar sus ingresos y desarrollo en la empresa estudiada.

Flores (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa Arco Iris S.A. A1 de Nuevo Chimbote - 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de

fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. El autor llegó a la siguiente conclusión: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio de transporte colectivo de pasajeros a nivel urbano. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja Municipal); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alta que la del sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de los socios de la empresa y mejorar el servicio de transporte que realizan. Finalmente, el gerente de la empresa estudiada está de acuerdo con el sistema de arrendamiento financiero (leasing); sin embargo, todavía no aplican este tipo de financiamiento. Por tal motivo, se recomienda a los directivos de la empresa estudiada que, procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, y más adelante, tratar de utilizar el arrendamiento financiero (Leasing).

Mendiz (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa Transporte Platinum E.I.R.L. – Chimbote, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Transporte Platinum E.I.R.L. - Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario y los cuadros 01, 02 y 03. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que la empresa Transporte Platinum E.I.R.L. recurrió al financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario el que le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento, es así que el Banco

de Crédito del Perú le otorgó un préstamo financiero por S/. 100,000.00 soles, el cual pagará en un plazo de 6 años y con una tasa de interés del 20% anual, así mismo la empresa manifestó que el préstamo obtenido fue utilizado para la compra de maquinarias y activos propios de la empresa.

2.1.4. Locales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Casma, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Ángeles (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transportes y Comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y aplicando técnicas como revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. El autor llegó a la siguiente conclusión: la Empresa Transportes y comercial Krisma E.I.R.L., cuenta con financiamiento de terceros para sus actividades económicas con una entidad financiera bancaria (Banco de Crédito del Perú); siendo está a largo plazo y a un tasa de interés entre el 11 a 20% favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos son para la compra de activos fijos. A lo expresado la compra de

activos fijos fue favorable debido a que incremento sus ganancias, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte de carga terrestre.

Olivera (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C. – Casma, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C. – Casma, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa. El autor llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (Scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Piura), en mención las dos instituciones financieras (Privada y Públicas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados que son más de S/. 20, 000.00 y a largo plazo (36 meses) y con un interés del 1.22 % mensual, su inversión fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Este financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.

Salazar (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. – Casma, 2017. Tuvo como objetivo

general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Via Lomaz E.I.R.L. – Casma. 2017. La metodología de la investigación fue cualitativa y diseño no experimental–descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa. El autor llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (BCP) y otra de la banca no formal (Caja Trujillo), en mención las dos instituciones financieras (Privadas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados que son mayores al monto de S/. 20, 000.00 y a largo plazo (36 meses) y con un interés del 2 % mensual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Este financiamiento les permite el desarrollo eficiente de su empresa.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

Las teorías del financiamiento por lo general tratan de buscar sobre una explicación de la forma en cómo se llegó a realizar el desarrollo del financiamiento mediante el plazo del tiempo, como son el apalancamiento, las amortizaciones al capital financiado, los sistemas de pago de deudas, etc. La estructura financiera de las empresas se define y estudia a través del análisis de estados financieros (Análisis financiero), para poder llegar a indicar su

capacidad de endeudamiento a corto y a largo plazo respectivamente. Por otra parte, las políticas van a indicar los lineamientos para el tratamiento de las utilidades y los pagos de dividendos, de igual manera para la adquisición y aplicación del crédito (Madroño, 2016).

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.

Sabemos que las fuentes de financiamiento se pueden dar de distintas maneras, sin embargo, el financiamiento aparte de cumplir un objetivo fundamental, ofrece los recursos necesarios para realizar un proyecto. Córdoba (2016) define que existen diferentes fuentes de financiamiento en las empresas, en ellas se pueden clasificar de la siguiente manera:

- **Financiación interna:** Esta fuente es la que se logra a partir de los propios recursos económicos que la empresa organiza, en ellos pueden ser los fondos que toda organización produce mediante de su actividad económica: las reservas, las amortizaciones, etc.
- **Financiación externa:** Esta fuente proviene de los inversionistas que no son partícipes de la empresa, como es el caso del financiamiento con las entidades bancarias, emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, etc.

2.2.1.3. Sistemas de financiamiento.

“El sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas (agentes superavitarios) hacia quienes desean hacer inversiones productivas (agentes deficitarios)” (Chu y Agüero, 2016, p.5).

Chu y Agüero (2016, pp. 9-10) identifican a las empresas que conforman el sistema financiero en el Perú:

- **Empresa bancaria:** Su negociación fundamental basa en percibir dinero de las personas en fondos de depósitos o bajo cualquier modo de contrato y usar ese dinero, su mismo capital y el que adquiriera de otras fuentes de financiamiento para dar créditos en las diferentes modalidades o aplicarlos a operaciones en riesgos de mercado.
- **Empresa financiera:** Capta recursos de las personas y su especialización basa en dar facilidades las colocaciones de primeras emisiones de valores, realizar con valores mobiliarios y brindar asesorías financieras.
- **Empresa de arrendamiento financiero:** Su especialidad basa en la compra de activos fijos, que con el tiempo van a ser cedidos en utilización a una persona natural o una empresa a cambio del pago de una renta que se pagará cada periodo de tiempo con la alternativa de comprar activos por un valor predeterminado.
- **Caja Rural de Ahorro y Crédito:** Capta recursos de las personas y su rama especializada basa en asignar financiamiento en preferencia a las pequeñas medianas y microempresas de las zonas rurales.
- **Caja Municipal de Ahorro y Crédito:** Capta recursos de las personas y su rama especializada basa en llevar a cabo operaciones de financiamiento, en preferencia a las pequeñas y microempresas.
- **Caja Municipal de Crédito Popular:** Especialista en conceder créditos con garantías al público en general. Está así mismo autorizada para realizar operaciones activas y pasivas con los correspondientes concejos provinciales y distritales y con las empresas municipales afecto de los

primeros, así como ofrecer servicios bancarios a mencionados concejos y organizaciones.

- **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa (Edpyme):** Es especializada en conceder financiamiento en preferencia a los empresarios de la pequeña y microempresa.
- **Empresa de factoring:** Su especialización basa en la obtención de facturas conformadas, títulos valores y cualquier valor mobiliario en representación de deuda.
- **Empresa afianzadora y de garantías:** Su especialización basa en dar afianzamientos para asegurar a personas naturales y empresas ante las demás empresas que pertenecen al sistema financiero o ante empresas extranjeras en operaciones sujetas con el comercio internacional.
- **Empresa de servicios fiduciarios:** Su especialización basa en actuar como fiduciario en el área administrativa de patrimonios autónomos fiduciarios o también en el cumplimiento de pedidos fiduciarios de una naturaleza.
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Son aquellas que tienen autorización para captar los recursos de las personas a los que menciona el artículo 289 de la vigente ley.

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Álvarez (2016) afirma: “El costo del financiamiento es la tasa de interés que los inversionistas tanto acreedores como los mismos propietarios, desean le sea pagada para conservar e incrementar sus proyectos e inversiones adentro de la empresa” (p.219).

Las tasas de interés por lo general se clasifican en nominales y efectivas, de acuerdo con Álvarez (2016) define: “Las tasas de interés nominales son las expresadas en operaciones de captación y crédito que enuncian unas características de liquidación. Las tasas de interés efectivas son las que ejercen las características enunciadas por la tasa nominal” (p.53).

2.2.1.5. Plazos de financiamiento.

Córdoba (2016) define que existe financiamiento a corto y largo plazo, que las empresas obtienen para su desarrollo empresarial.

Fuentes de financiamiento a corto plazo

- **Créditos comerciales:** Es el recurso más usual de financiamiento que su plazo de devolución es menor a un año, que admite obtener mercaderías y servicios a crédito, y los cuales deben ser cancelados en un plazo anticipadamente determinado.
- **Crédito Bancario:** Es una fuente más común de obtener financiamiento en un periodo menor a un año, la cual permite a que las empresas desarrollen sus actividades en forma más íntegro y así mismo puedan tener capital a su completa disposición en el momento solicitado, es el tipo de financiamiento que se debe cancelar en un plazo menor a doce meses, el mismo que las empresas obtienen de las entidades bancarias con los cuales disponen relaciones funcionales.
- **Pagaré:** Es una herramienta de negociación, que es dirigida de una persona a otra, y que es firmada por el que formula el pagaré, en la que se uno se compromete a pagar su manifestación a presentarse en un plazo de tiempo

determinado, cierto monto de dinero incluyendo los intereses a una tasa de interés fija a financiar.

- **Líneas de crédito:** Se denomina como un tipo de contrato otorgado a una persona, ya sea natural o jurídica mediante un banco en la que se entrega al cliente una cuenta bancaria, con una suma de dinero prestado por la entidad bancaria a cambio de un interés.
- **Papeles comerciales:** Este financiamiento es considerado como las obligaciones que se deben cumplir en un periodo menor o igual un año, tiene relación en los pagarés que no son asegurados de las grandes empresas que obtienen las entidades bancarias, las entidades financieras, y algunas empresas del sector industrial que tienen interés en invertir, a corto plazo, sus recursos eventuales excesivos.
- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** Es una fuente de financiamiento en la que una sociedad logra financiar aquellas cuentas por cobrar, obteniendo recursos para invertirlos en ella. Se ponen a venta las cuentas que se pueden cobrar y se adquieren ingresos de inversión.
- **Financiamiento por inventarios:** Es un tipo de financiamiento, donde los inventarios de mercaderías son utilizados para financiar un préstamo, y el acreedor puede utilizarlos haciendo uso de las mercaderías dejadas como una garantía.
- **Factoring:** Es otra variante de financiamiento que se realiza a través de un contrato de venta de las cuentas cobrables. Es una operación que se basa en el anticipo de efectivo contra facturas ocasionadas por operaciones

mercantiles, e integra la cesión al factor de los derechos de cobranza para que este lleve a cabo el cobro a cuenta y la representación del cliente.

Fuentes de financiamiento a largo plazo

- **Hipoteca:** La hipoteca es el traslado condicional de propiedad acerca de un bien que es otorgado por el prestatario al prestamista a fin de asegurar el compromiso de pago de una deuda.
- **Bonos:** Los bonos son instrumentos de deuda a largo plazo anunciados por las empresas que colaboran en el mercado de valores, con la finalidad de adquirir financiamiento a largo plazo.
- **Acciones:** Las acciones significan la participación o el capital del accionario dentro la empresa a la que corresponde, en pocas palabras, se dice que es una alternativa de financiamiento de largo plazo, entregada por la emisión de acciones preferenciales y acciones generales.
- **Arrendamiento financiero:** Es un contrato que se negocia entre el propietario y el arrendatario a la cual se le acepta el uso de esos bienes en el transcurso de un plazo determinado y por medio de un pago fijo.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

Se sabe que cuando las empresas recurren a un financiamiento ya sea de la Banca Comercial o de las Microfinancieras, lo invierten para diferentes fines, por ejemplo, algunas empresas lo usan para activos a corto plazo, y otras para adquirir activos fijos e incrementar su capital de trabajo.

Activo corriente

“Los activos corrientes son activos que se espera vender o consumir en el ciclo normal de la explotación (en general menos de un año). Activos

financieros con vencimiento inferior al año incluido el efectivo y otros medios líquidos equivalentes” (Alcarria, 2016, p.44).

Activo fijo

Núñez (2016) afirma: “El Activo Fijo está integrado por todos los bienes propiedad de la empresa y que son utilizados por ésta a fin de poder desarrollar la actividad básica de la misma, este tipo de bienes estará sujeto a Depreciación” (p.20).

Capital de trabajo

Núñez (2016) define: “El Capital de Trabajo es el excedente del Activo Circulante sobre el Pasivo Circulante, el importe del Activo Circulante que ha sido suministrado por los acreedores a Largo Plazo y por los accionistas” (p.121).

2.2.2. Teoría de la empresa.

2.2.2.1. Teorías de la empresa.

La teoría de la empresa ha comprendido esta como un cierto grupo de contratos, como: contrato de trabajo, contrato administrativo, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contrato de distribución, etc. Estos contratos señalan la manera en que se mezclan los factores para la adquisición de la producción y el modo en que las utilidades obtenidas se distribuyen entre los diferentes participantes en la empresa. La empresa es, por lo cual, no solo una unión de contratos, sino también es un anexo de contratos porque favorece a todos los que tienen relación con la empresa, la contratación al disponer un nexo central. No tan solo a los factores de la producción, sino

también a los clientes que obtienen los productos o servicios producidos por la empresa (Alfaro, 2016).

2.2.2.2. Clasificación de empresas.

La clasificación de empresas se da de diferentes formas. Caurin (2017) las clasifica de la siguiente forma:

Según su forma jurídica

- **Sociedad Colectiva:** En estas empresas de propiedad de una o más personas, los socios argumenta igual de manera indefinida con su capital, y su participación existe en la gestión de la empresa.
- **Cooperativas:** Estas no tienen ese ánimo de lucrar y son conformadas para cumplir los intereses socioeconómicos de los que son de las cooperativas, quienes de tal manera son trabajadores, y en ciertos casos también son clientes y proveedores de la empresa.
- **Comanditarias:** Estas tienen dos tipos de socios: Primeramente, están los colectivos con la caracterización de la responsabilidad limitada y segundo están los comanditarios lo cual su responsabilidad se determina a los aportes de capital ejecutado.
- **Sociedad de Responsabilidad Limitada:** Los societarios de este tipo de empresas tienen la caracterización de aceptar una responsabilidad de carácter límite, argumentando solamente por el capital que es aportado en la empresa.
- **Sociedad Anónima:** Poseen el carácter de la responsabilidad limitada al patrimonio que otorgan, pero tienen la dicha opción de abrirles las puertas a cualquier persona que desea obtener acciones de la organización. Estas

empresas pueden llevar a cabo ampliación de patrimonio adentro de las reglas que las normalizan.

Según su tamaño

- **Micro empresas:** Son aquellas empresas que poseen un máximo número de 10 trabajadores y son pertenecientes a un solo socio que incluso trabaja para la entidad.
- **Pequeñas empresas:** Estas empresas tienen 11 trabajadores hasta los 49 trabajadores respectivamente. Varias de estas empresas son negocios de familiares y ya tienen una estructura empresarial que deduce en una división del trabajo.
- **Medianas empresas:** Estas empresas son la mayor parte en la economía y del tejido empresarial. Además, tienen plantillas de entre un 50 y 250 trabajadores con una determinada estructura y departamentos sistematizados que facultan definir los trabajos y los compromisos.
- **Grandes empresas:** Estas empresas sobrepasan los 250 trabajadores y en la mayoría de situaciones apuestan en la globalización con el fin de llevar sus productos por todos los países del mundo y obtener mayores utilidades.

Según su actividad

- **Empresas del sector primario:** Se denomina como las empresas que relacionan sus actividades mayormente con los recursos de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería, etc.
- **Empresas del sector secundario:** Son empresas que se dedican al proceso y a la transformación de la materia prima. Incluye distintas actividades como el sector de construcción, óptico, maderero, etc.

- **Empresas del sector terciario:** Son aquellas empresas que relacionan sus actividades con la prestación de servicios.

Según la procedencia de su capital

- **Empresas privadas:** Estas pertenecen a personas jurídicas o físicas.
- **Empresas públicas:** Estas se denominan como aquellas empresas que son pertenecientes al estado.
- **Empresas mixtas:** Se denomina aquellas empresas que están conformadas de manera compartida, ya sea con una empresa privada y con una del estado.

Según el lugar donde desempeñan su actividad

- **Empresas con trabajo presencial:** Son aquellas empresas donde los trabajos llevan a cabo sus tareas y funciones de manera presencial, en otras palabras, se refiere en asistir físicamente en un trabajo de oficina, de producción o en cualquier empresa.
- **Empresas con trabajo remoto:** Son organizaciones que apuestan por el teletrabajo, se refiere a que los trabajadores y dirigentes trabajen a distancia, ya sea de sus propios hogares o de un cualquier lugar.
- **Empresas con trabajo remoto y presencial:** Son esas organizaciones en las que realiza un modo de trabajo mixto, mezclando días en los que los trabajadores trabajan de manera física con otros en los que realizan de manera remota.

2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.

2.2.3.1. Teorías de la micro y pequeña empresa.

Ley N° 28015 (2003): Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa

Art. 1° Objetivo de la Ley

Tiene como fin promocionar la competencia, la manera de formalizarse y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas para que el empleo, su producción y rentabilidad los incrementen, los tributos que tiene con el PBI, con la amplitud del mercado interno, con las exportaciones, etc.

Art. 2° Definición de Micro y Pequeña Empresa

La Micro y Pequeña empresa es la unidad económica constituida formalmente por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. En base a esta ley se hace referencia a la sigla MYPE, se refiere a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante en tener propios tamaños y propias características, tienen el mismo tratamiento en la vigente Ley, excepto al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Art. 3° Características MYPE

Las MYPE tienen que reunir las siguientes características presentes:

A) El número total de trabajadores:

- La microempresa contiene de 1 hasta 10 trabajadores.
- La pequeña empresa contiene de 1 hasta 50 trabajadores.

B) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el importe máximo de 150 UIT
- La pequeña empresa a partir de 150 UIT hasta 850 UIT.

Las entidades tanto públicas como privadas igualan sus criterios de medición con el objetivo de construir una base de datos homogénea que pueda

permitir en brindar una coherencia al diseño y a la aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Ley N° 30056 (2013): Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial

Art. 5° Características de las micro, pequeñas y medianas empresas

Las micro, pequeñas y medianas empresas se deben ubicar en algunas de estas categorías empresariales, determinadas en base de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto límite de 150 UIT.
- **Pequeña Empresa:** Ventas anuales mayores a 150 UIT y hasta el monto límite de 1700 UIT.
- **Mediana Empresa:** Ventas anuales mayores a 1700 UIT y hasta el monto de 2300 UIT.

El incremento en el monto límite de ventas anuales indicado para la micro, pequeña y mediana empresa va a poder ser determinado por el Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas y el Ministro de la Producción en cada periodo de 2 años.

2.2.4. Teoría del sector servicio.

2.2.4.1. Teorías del sector servicio.

La importancia que tiene el sector servicio, es de originar puestos de trabajo y tiene la mayor representación de parte del Producto Bruto Interno. A inicios del Siglo XX se inició el estudio de este sector y se determina como una actividad residual cualquiera, que no se incluía en los demás sectores productores de bienes, siendo así estas correspondían al sector servicios y es

divido en tres sectores económicos: Como primario, secundario y terciario. Entre las actividades que se ubican en el sector primario están las agrícolas y mineras, están producen alimentos y materias primas, el sector secundario es la que se hace cargo de la manufactura en todas sus variedades, y por último el sector terciario que en su mayor parte ofrecen servicios, entre ellos están el comercio, filosofía, transporte, etc (Romero, Toledo y Ocampo 2014).

2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.

La Empresa en estudio tiene su Razón Social: Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., y fundada formalmente con RUC: N° 20225247715, tipo de contribuyente Sociedad Anónima (S.A). Comenzó el inicio de sus actividades el 2 de junio de 1994. Cuya actividad económica principal: Transporte regular de pasajeros interprovincial. Actualmente se encuentra el sector transporte veinte y seis años, su domicilio fiscal es en: AV. Prolongación Nepeña Mz. A. Lote 7 y 8 – Ancash - Casma - Casma, cuenta con cuarenta unidades de transporte, siendo el representante legal el Señor Jorge Martín Alvarado Briceño de cincuenta y seis años de edad, de ocupación empresario.

Misión: Brindar movilidad a usuarios entre Casma - Chimbote y Viceversa.

Visión: Liderar el mercado proyectando cubrir toda la costa regional.

2.2.6. Marco conceptual.

2.2.6.1. Definición de financiamiento.

El financiamiento se define y se entiende como la aportación de dinero que toda organización económica o una persona natural hace y que se necesita

para poder realizar una actividad o un proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno que ya existe (García, 2017).

2.2.6.2. Definición de empresa.

La empresa se define como aquella entidad ya sea con o sin ánimo de lucro, pero con una misión y visión por delante. Una empresa está compuesta por una organización creada y formada por una o por un grupo de personas, la organización está comprometida con una actividad económica específica para lograr una meta que luego se convierte en lucro. Además, para definir qué es una empresa, es de mucha necesidad mencionar los productos, bienes y servicios que brinda a los clientes y beneficiarse de ello (Banda, 2016).

2.2.6.3. Definición de micro y pequeña empresa.

La micro y pequeña empresa se define como toda aquella entidad independiente, que tiene una alta ventaja en el mercado comercial, quedando aproximadamente descartada del mercado industrial debido a las grandes inversiones básicas y también por aquellos inconvenientes que aplica la legislación respecto al volumen de negocio y de personal (Jiménez, 2016).

2.2.6.4. Definición de sector servicio.

El sector servicio se define como el conjunto que integra todas las actividades y a la prestación de servicios que no son pertenecientes a los demás sectores y que se podrían considerar como actividades de suministro de bienes intangibles a las personas y a las empresas (Mitzel, 2016).

2.2.6.5. Definición de transporte.

El transporte se define como el medio por la cual los datos, objetos e individuos son llevados de un lugar a otro. El transporte también conocido

como medios de transporte son los vehículos aéreos, marítimos y terrestres que trasladan mercaderías, animales y personas hacia un lugar (Significados, 2017).

2.3. Hipótesis

Para esta investigación no se aplica hipótesis, porque es descriptivo, bibliográfico, y de caso.

Las hipótesis son las guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. De hecho son respuestas provisionales a las preguntas de investigación. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.104)

2.4. Variables

Para la presente investigación se utilizó la variable financiamiento.

III. Metodología

3.1. El tipo y nivel de la investigación

La investigación fue de tipo cualitativo, porque se limitó a describir las variables del estudio en base a la revisión bibliográfica y documental.

La investigación fue de nivel descriptivo, porque la investigación se limitó a describir la variable de estudio de análisis.

3.2. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental-bibliográfico- documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipuló nada, es decir el investigador describió la variable de investigación tal y como lo encontró en la bibliografía (literatura). Fue bibliográfico, porque el investigador revisó la bibliografía (literatura pertinente). Fue documental, porque también se utilizó algunos documentos pertinentes, por ejemplo: reglamentos, entre otros. Fue de caso, porque se seleccionó el caso de una empresa.

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población.

La población está formada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú

3.3.2. Muestra.

Para la investigación se tomó como muestra la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. de la ciudad de Casma, 2019

3.4. Definición y operacionalización de las variables e investigadores

Variables	Definición conceptual	Operacionalización de variables e indicadores				
		Dimensiones	Sub dimensiones	Indicadores	Si	No
Financiamiento	El financiamiento se define como la aportación de dinero que una organización económica o una persona natural hace y que se necesita para poder realizar una actividad o un	Fuentes de financiamiento	Interna	1. ¿Cómo financia su actividad económica?: 1.1 ¿Con recursos financieros propios (internos)?		X
			Externa	1.2 ¿Con recursos financieros de terceros (externos)?	X	
		Sistemas de financiamiento	Banca Comercial	2. Los recursos financieros obtenidos fueron: 2.1 ¿De la Banca Comercial?		X
			Microfinancieras	2.2 ¿De las Microfinancieras?	X	
		Costos del financiamiento	Tasas de interés	3. ¿Qué tasa de interés pagó? Especificar: 14.98% anual y 16.01% anual		

proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno que ya existe. (García, 2017)	Plazos de financiamiento	Corto plazo	4. El financiamiento externo obtenido fue:		
		Largo plazo	4.1 ¿A corto plazo?		X
	Facilidades de financiamiento	Banca Comercial	5. ¿Cuál sistema le otorgó mayores facilidades?:		
		Microfinancieras	5.1 ¿La Banca Comercial?		X
	Usos del financiamiento	Activo corriente	6. El financiamiento obtenido lo invirtió en:		
		Activo fijo	6.1 ¿En activos corrientes?		X
		Capital de trabajo	6.2 ¿En activos fijos?	X	
			6.3 ¿En capital de trabajo?	X	

Fuente: Elaboración propia en base a las bases teóricas de la investigación

3.5. Técnicas e instrumentos

3.5.1. Técnicas.

Para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y entrevista.

3.5.2. Instrumentos.

Para el recojo de información se utilizó como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario.

3.6. Plan de análisis

Para el cumplimiento del objetivo específico 1, se realizó una revisión de trabajo de los antecedentes nacionales, regionales y locales, los mismos que se presentaron en sus respectivos cuadros.

Para el cumplimiento del objetivo específico 2, se utilizó el cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente general de la empresa en estudio.

Para el cumplimiento del objetivo específico 3, se realizó un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.7. Matriz de consistencia

Ver Anexo 1

3.8. Principios éticos

Uladech (2020) afirma que los principios éticos que originan la actividad investigadora son los siguientes:

Protección a las personas. - El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que participan actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan, o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

Beneficencia y no maleficencia. - Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. - Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar

daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

Justicia. - El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

Integridad científica. - El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

IV. Resultados y análisis de los resultados

4.1. Resultados

4.1.1. Resultados del objetivo específico 1.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019

Cuadro 1 *Resultados del objetivo específico 1*

Autor o Autores	Resultados
Cortijo (2018)	Concluye que la empresa solicitó financiamiento de terceros de la Banca Comercial, por ser cliente recurrente, realizó una solicitud de arrendamiento financiero por un importe de 54.576.27 dólares, que fue negociado con un interés efectivo del 15.77% anual e interés efectivo del 1.228% mensual, con pagos fijos mensuales por un largo plazo de 36 meses.
Palacios (2018)	Afirma que la empresa recurre a financiamiento de terceros de la Banca Comercial, obteniendo crédito a largo plazo con una tasa efectiva del 15% anual, dicho crédito fue destinado para la compra de activos fijos.
Quispe (2019)	Menciona que la empresa en el 2018 solicitó un préstamo por la suma de S/.200, 000.00, la cual fue aprobado por el importe de S/.160,000.00 a un largo plazo con una tasa mensual del 1.25% y una tasa efectiva anual del 15%, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo y para la adquisición de activos fijos.

Castillo (2017) Concluye que la empresa utiliza su propio capital y de ajenos para el desarrollo económico de la empresa en capital de trabajo y adquisición de activos, el financiamiento de terceros fue de las Microfinancieras, pero retribuye una tasa de interés elevada, pero de igual modo obtuvo rapidez en obtener crédito. Pero aun así el financiamiento le permitió maximizar sus ingresos y el desarrollo de su empresa.

Flores (2016) Afirma que la empresa utiliza financiamiento propio y de terceros para el desarrollo de sus actividades de servicio de transporte colectivo de pasajeros urbano. El financiamiento de terceros fue de las Microfinancieras, de modo que pagan una tasa de interés más elevada que de la Banca Comercial. Pero, aun así, el financiamiento permitió aumentar los ingresos económicos de los accionistas de la empresa y perfeccionar el servicio de transporte que llevan a cabo. Así mismo, el representante legal de la empresa está totalmente conforme con el leasing financiero; pero aun, no se aplica este tipo de financiamiento. Por esta razón, se les hace una recomendación a los dirigentes de la empresa que accedan a un financiamiento de la Banca Comercial, y más adelante, tratar de utilizar el leasing financiero.

Mendiz (2020) Menciona que la empresa recurrió al financiamiento de terceros, siendo de la Banca Comercial, la que le brindó mayores facilidades para obtener un financiamiento, es así

que dicha Banca Comercial le otorgó un préstamo financiero por un monto de S/. 100,000.00 soles, el cual pagará en un plazo de 6 años (72 meses) y con una tasa de interés efectiva del 20% anual, así mismo la empresa manifestó que el préstamo obtenido fue utilizado para la compra de maquinarias y activos propios de la empresa.

Ángeles (2017)

Concluye que la empresa recurre a financiamiento de terceros para el desarrollo de actividades económicas de la Banca Comercial, siendo el crédito a largo plazo y a una tasa de interés entre el 11 a 20% anual favorable con respecto a las proyecciones de la empresa, dichos fondos se invirtieron para la adquisición activos fijos. Con respecto a la adquisición de activos fijos fue beneficioso debido a que incrementó sus ganancias, permitiéndole crecer económicamente y poder estar en competencia con las demás de transportes de carga terrestre.

Olivera (2018)

Afirma que la empresa recurre a financiamiento de terceros, de la Banca Comercial y de las Microfinancieras, ya que dichas entidades le brindan mayores facilidades para obtener crédito, recibió créditos mayores de S/. 20, 000.00 a largo plazo y con una tasa de interés efectiva del 1.22 % mensual, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. El financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.

Salazar (2018) Menciona que la empresa recurre a financiamiento de terceros, siendo estas de la Banca Comercial y de las Microfinancieras, las cuales le otorgan mayores facilidades para obtener crédito, sus créditos adquiridos fueron más de S/. 20, 000.00 a largo plazo y con una tasa de interés efectiva del 2 % mensual, su inversión fue destinado en capital de trabajo y activos fijos. Este financiamiento les permite el desarrollo eficiente de su empresa.

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

4.1.2. Resultados del objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019

Cuadro 2 *Resultados del objetivo específico 2*

Preguntas	Resultados	
1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?	Si ()	No (X)
2. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?	Si (X)	No ()
3. ¿Financia sus actividades con la Banca Comercial?	Si ()	No (X)
4. ¿Financia sus actividades con las Microfinancieras?	Si (X)	No ()
5. ¿La Banca Comercial le otorga mayores facilidades de crédito?	Si ()	No (X)
6. ¿Las Microfinancieras le otorga mayores facilidades de crédito?	Si (X)	No ()

-
7. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas? Si () No (X)
-
8. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas? Si (X) No ()
-
9. ¿Los créditos otorgados fueron con los montos solicitados? Si (X) No ()
-
10. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo? Si () No (X)
-
11. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo? Si (X) No ()
-
12. ¿Considera aceptable la tasa de interés pagada por el crédito? Si () No (X)
-
13. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo? Si (X) No ()
-
14. ¿El crédito fue invertido en activos fijos? Si (X) No ()
-
15. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal? Si () No (X)
-
16. ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa? Si (X) No ()
-
17. ¿Cree usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento? Si (X) No ()
-
18. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa? Si (X) No ()
-
19. ¿Cuál fue el monto del préstamo solicitado?
- a) 1,000.00 – 5,000.00 ()
- b) 6,000.00 – 10,000.00 ()
- c) 11, 000.00 – 15,000.00 ()
- d) 16,000.00 – 20,000.00 ()
-

e) 21,000.00 – 25,000.00 ()

f) 25,000.00 a más (X)

20. ¿Cuál es el plazo de pagos de sus créditos?

a) 12 meses ()

b) 24 meses ()

c) 36 meses ()

d) 48 meses (X)

e) 60 meses ()

21. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por los préstamos

recibidos?

Tasa de interés: 14.98% anual y 16.01% anual

Requisitos para obtener financiamiento

Ficha RUC (X)

DNI Representante legal (X)

Vigencia de Poder actualizado (X)

3 Últimos PDT 621 (X)

Declaración Renta anual (X)

Estado de Situación Financiera (X)

Minuta Constitución de la Empresa (X)

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Gerente general de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A.

4.1.3. Resultados del 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 de Transportes El Rápido S.A. – Casma, 2019

Cuadro 3 *Resultados del objetivo específico 3*

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados del objetivo específico 3
Fuentes de financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018), financian sus actividades con financiamiento de terceros.	La Empresa de Transportes El Rápido financia sus actividades con financiamiento de terceros.	Coincide
Sistemas de financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018),	La Empresa de Transportes El Rápido financia sus actividades con las Microfinancieras	No coincide

	financian sus actividades con la Banca Comercial.		
Facilidades de financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018), afirman que la Banca Comercial les otorga mayores facilidades de crédito.	Para la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., las Microfinancieras otorgan mayores facilidades de crédito.	No coincide
Costos del financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018), indican que las tasas de interés fueron de: 15.77% anual, 15% anual, 20% anual, 11% al 20% anual, 1.22% mensual y 2% mensual.	La Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., indica que las tasas de interés que pagó por los créditos fueron del 14.98% y 16.01% anual.	No coincide

Plazos de financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018),	La Empresa de Transportes Automóviles Rápido S.A., afirma que el crédito que solicitaron fue a largo plazo.	de Coincide
Usos del financiamiento	Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018),	La Empresa de Transportes Automóviles Rápido S.A., invirtió el crédito en capital de trabajo y activos fijos.	de Coincide

Fuente: Elaboración propia en base a los cuadros 1 y 2 de la presente investigación

4.2. Análisis de los resultados

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

Los investigadores Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018), manifiestan que recurren a financiamiento de terceros de la Banca Comercial, las cuales les

brinda mayores facilidades de crédito y bajas tasas de interés, siendo el crédito a largo plazo, para invertirlo en capital de trabajo y activos fijos.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

Respecto al cuestionario aplicado al Gerente general de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., se obtuvieron los siguientes resultados: Financia sus actividades con financiamiento de terceros de las Microfinancieras, las cuales le otorgan mayores facilidades de crédito, al largo plazo, con una tasa de interés del 14.98% anual y 16.01% anual, el cual fue invertido en capital de trabajo y activos fijos.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Cortijo (2018), Palacios (2018), Quispe (2019), Mendiz (2020), Ángeles (2017), Olivera (2018) y Salazar (2018), nos indican que coinciden con la empresa en estudio, respecto a las fuentes de financiamiento, plazos de financiamiento y usos del financiamiento. Debido a que estas recurrieron a financiamiento de terceros para obtener crédito a largo plazo, con el fin de invertirlo en capital de trabajo y activos fijos. En los aspectos que no coincidieron fueron en los sistemas de financiamiento, facilidades de financiamiento y costos del financiamiento, debido a que los autores recurren a la Banca Comercial, por lo que les brinda mayores facilidades de obtener crédito y bajas tasas de interés.

V. Conclusiones y Recomendaciones

5.1. Conclusiones

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros principalmente de la Banca Comercial, las cuales les brinda mayores facilidades de crédito y bajas tasas de interés, siendo el crédito a largo plazo, para invertirlo en capital de trabajo y activos fijos.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

La Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., financia sus actividades con financiamiento de terceros (Microfinancieras), las cuales le otorga mayores facilidades de crédito, al largo plazo, con una tasa de interés del 14.98% anual y 16.01% anual, el cual fue invertido en capital de trabajo y activos fijos.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.

Después de revisar la literatura pertinente (Antecedentes) y de los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A., donde se realizó el análisis comparativo de ambas características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, concluyen que recurren a financiamiento de terceros, créditos a largo plazo, y siendo invertido en capital de trabajo y activos fijos; en los aspectos que no coincidieron fueron en que los autores nacionales recurren a la Banca Comercial, por lo que les brindan mayores facilidades de obtener crédito y bajas tasas de interés.

5.1.4. Conclusión general.

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa en estudio recurren a financiamiento de terceros (Banca Comercial y Microfinancieras), para obtener crédito a largo plazo con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo y activos fijos.

5.2. Recomendaciones

Se recomienda a la empresa en estudio recurrir a la Banca Comercial con todos los requisitos que exige, para obtener créditos con bajas tasas de interés, y seguir invirtiendo en capital de trabajo y para la adquisición de vehículos, a fin de cumplir con sus obligaciones financieras.

Referencias bibliográficas

- Alcarria, J. (2016). *Introducción a la contabilidad*. D - Universitat Jaume I. Servei de Comunicació i Publicacions. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/51736>
- Alfaro, J. (27 de julio de 2016). *Teoría de la empresa*. ALMACÉN D DERECHO. <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>
- Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor (5ª. ed.)*. Ecoe Ediciones. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/114340>
- Ángeles, J. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa transportes y comercial Krisma E.I.R.L., Casma 2016* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046773>
- Banda, J. (9 de septiembre de 2016). *Definición de Empresa*. economía simple.net. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>
- Castillo, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú caso: Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>
- Caurin, J. (13 de marzo de 2017). *Tipos de empresas*. emprendepyme.net. <https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>
- Chu, M. y Agüero, C. (2016). *Matemática para las decisiones financieras*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <https://elibro.net/es/ereader/uladech/41321>

- Córdoba, M. (2016). *Gestión financiera* (2^a ed.). Ecoe Ediciones.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/126525>
- Cortijo, C. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6375>
- Durán, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón de Ambato* [Tesis para optar el título de Ingeniería Financiera, Universidad Técnica de Ambato]. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/23013>
- Flores, S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú: caso empresa Arco Iris S.A. Al de Nuevo Chimbote, 2015* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041661>
- García, I. (30 de noviembre de 2017). *Definición de Financiación*. economía simple.net. <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gutiérrez, G., Vargas, J. y Villalobos, A. (2016). *Financiación de infraestructura de transporte vial en Colombia* [Tesis para optar el título de Profesional en Finanzas y Comercio Internacional, Universidad de La Salle Ciencia Unisalle].
https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1077&context=finanzas_comercio
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6^a ed.). McGrawHill Education. <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp->

content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-
edicion.compressed.pdf

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* [Tesis de maestría, Universidad de Chile].
<http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

INEI (26 de septiembre de 2016). *Estos son los cuatros problemas que limitan el crecimiento de las empresas.* GESTIÓN.
<https://archivo.gestion.pe/economia/inei-estos-son-cuatro-problemas-que-limitan-crecimiento-empresas-2170970>

Jiménez, L. (22 de febrero de 2016). *¿Sabes que es una micro, pequeña y mediana empresa?*. Crece Mujer. <https://www.crecemujer.cl/capacitacion/ideas-de-negocio/sabes-que-es-una-micro-pequena-y-mediana-empresa>

León, J., Sánchez, M. y Jopen, G. (2017). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación.* CIES. 1(92), 6-11.
http://www.cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiasociedad/acceso_y_uso_de_microcreditos_para_la_mype-la_clave_esta_en_la_diferenciacion-_j._leon_m._sanchez_g._jopen_-_pucp.pdf

Ley N° 28015 (3 de julio de 2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.* Sunat.
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Ley N° 30056 (2 de julio de 2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.* El

peruano. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Madroño, M. (2016). *Administración financiera del circulante*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116350>

Mendiz, G. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transporte Platinum E.I.R.L. – Chimbote, 2017* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15678>

Mendoza, R. (4 de junio de 2019). *Cómo se financia las pymes en España*. Club del Emprendimiento.

<https://www.clubdeemprendimiento.com/blog/pymes/financiacion-pymes-espana/>

Mitxel (9 de diciembre de 2016). *LECTURA: Sectores Económicos*. RECURSOS ACADÉMICOS. <https://www.rekursosacademicos.net/sectores-economicos-2/>

Núñez, L. (2016). *Finanzas I: contabilidad, planeación y administración financiera*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116385>

Olivera, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C. - Casma, 2017* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3823>

- Palacios, A. (19 de agosto de 2018). *Perú: Situación de las micro y pequeñas empresas. Con Nuestro Perú.*
<https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Palacios, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1939>
- Quispe, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes Expreso Antezana Hnos S.A. de Ayacucho, 2018* [Tesis, para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10124>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PyMEs y empresas nuevas en América Latina.* https://www.cieplan.org/wp-content/uploads/2019/02/Situacion_del_financiamiento_a_PYMES_y_empresas_nuevas_en_America_Latina.pdf
- Romero, J., Toledo, Y., y Ocampo, V. (2014). *El sector servicios: revisión de los aportes para su teorización y estudio.* TECSISTECATL. 6(16), 1-20.
<https://www.eumed.net/rev/tecsistecatln16/sector-servicios.pdf>
- Salazar, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017* [Tesis para optar el título profesional de

Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6097>

Significados (16 de febrero de 2017). *Significado de Transporte*. Significados.

<https://www.significados.com/transporte/>

Uladech (2020). *Código de ética para la investigación Versión 003*.

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v003.pdf>

Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Variables	Objetivo general	Objetivos específicos
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. - Casma, 2019?	Financiamiento	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. - Casma, 2019	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2019 2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019 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 de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019

Anexo 2: Fichas bibliográficas

Autor:	Cortijo Bazán, Cesar Augusto
Título:	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016
Año:	2018
Nº de Páginas:	68
Departamento:	Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas
Universidad:	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Resumen:	Concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú señala que, el financiamiento les ha permitido incrementar sus niveles de utilidad, el cual ha permitido mejorar la imagen de la empresa; respecto al ambiente financiero, recomienda obtener un leasing financiero para adquirir unidades de transportes y no utilizar los recursos propios con las que cuenta la empresa; respecto a las empresas que más otorgan préstamos, son las bancarias, estos recursos son orientados generalmente a la compra de activo fijo en el corto plazo, porque el costo es muy alto, es decir cobran altas tasas de interés.
URL:	http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6375

Anexo 3: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recolectar información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES EN AUTOMÓVILES EL RÁPIDO S.A. – CASMA, 2019**

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

Entrevistador: Alfredo Junior Aguilar Moreno

Fecha: 17/09/2020

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante legal de la Empresa: 56 años

2. Sexo:

Masculino (X)

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Primaria completa ()

Primaria incompleta ()

EMPRESA DE TRANSPORTES "EL RÁPIDO" S.A.
Jorge Alvarado Brito
GERENTE GENERAL

- Secundaria completa ()
- Secundaria incompleta ()
- Superior universitaria completa ()
- Superior universitaria incompleta (X)
- Superior no universitaria completa ()
- Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado civil:

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

5. Profesión:

Ocupación: Empresario

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en años que se encuentra en el sector: 26 años

7. Formalidad de la Empresa:

- Formal (X)
- Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes: 16

9. Número de trabajadores eventuales: 20

10. Motivos de formación de la Empresa:

- Maximizar ingresos ()
- Generar empleo familiar (X)
- Subsistir ()

EMPRESA DE TRANSPORTES "EL RAPIDO" S.A.
JOSÉ ALVARADO Britoño
 GERENTE GENERAL

Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?

Si () No (X)

12. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Comercial?

Si () No (X)

14. ¿Financia sus actividades con las Microfinancieras?

Si (X) No ()

15. ¿La Banca Comercial le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

16. ¿Las Microfinancieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si () No (X)

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si (X) No ()

19. ¿Los créditos otorgados fueron con los montos solicitados?

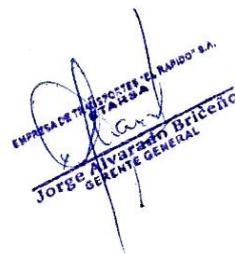
Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo?

Si () No (X)

21. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo?

Si (X) No ()



EMPRESA DE TRANSPORTES Y NAVIOS S.A.
JOSE ALVARADO BRICEÑO
GERENTE GENERAL

22. ¿Considera aceptable la tasa de interés pagada por el crédito?

Si () No (X)

23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si (X) No ()

25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No (X)

26. ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

a) 1,000.00 – 5,000.00 ()

b) 6,000.00 – 10,000.00 ()

c) 11, 000.00 – 15,000.00 ()

d) 16,000.00 – 20,000.00 ()

e) 21,000.00 – 25,000.00 ()

f) 25,000.00 a más (X)

30. ¿Cuál es el plazo de pagos de sus créditos?

a) 12 meses


EMPRESA DE TRANSPORTES "EL RAPIDO" S.A.
Jorge Alvarado Briceño
GERENTE GENERAL

- b) 24 meses
- c) 36 meses
- d) 48 meses (X)
- e) 60 meses

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos?

Tasa de interés del: 14.98% anual y 16.01% anual

Requisitos para obtener financiamiento

- Ficha RUC (X)
- DNI Representante legal (X)
- Vigencia de Poder actualizado (X)
- 3 Últimos PDT 621 (X)
- Declaración Renta anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Minuta de Constitución de la Empresa (X)


 EMPRESA DE TRANSPORTES EL RAPIDO S.A.
 JORGE ALVARADO BRICEÑO
 GERENTE GENERAL

Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el informe de trabajo 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 MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES EN AUTOMÓVILES EL RÁPIDO S.A. – CASMA, 2019 y es dirigido por AGUILAR MORENO ALFREDO JUNIOR investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transportes en Automóviles El Rápido S.A. – Casma, 2019.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 12 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.

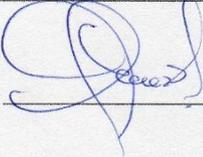
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una carta virtual que se le hará llegar a su correo. Si desea, también podrá escribir al correo alagmo1998@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el 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: JORGE MARTIN ALVARADO BRICEÑO

Fecha: 17-09-2020

Correo electrónico: Koky_1502@hotmail.com.

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA