



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA TRANSPORTES ANDINO E.I.R. L.-
SIHUAS, 2019.**

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

AUTORA:

VILLANUEVA HARO, MARITA ROSITA

ORCID: 0000-0001-6585-8639

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA TRANSPORTES ANDINO E.I.R. L.-
SIHUAS, 2019.**

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

AUTORA:

VILLANUEVA HARO, MARITA ROSITA

ORCID: 0000-0001-6585-8639

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2019

Equipo de Trabajo

Autora:

Villanueva Haro, Marita Rosita
ORCID: 0000-0001-6585-8639

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

Asesora:

Manrique Plácido, Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

Jurado

Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis
ORCID: 0000-0002-5909-3235

Miembro:

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí
ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESORA

ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Miembro

RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Miembro

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Asesora

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por permitir llegar cumplir con mis objetivos, gracias por estar guiando mi camino universitario y todo los días de mi vida.

A mi Asesora Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel por su orientación en la elaboración de mi tesis para optar el título profesional.

DEDICATORIA

A mis padres, por su apoyo incondicional en todo el trayecto de mi vida universitaria, dándome fuerzas para seguir adelante y lograr mis objetivos.

A mis hermanos, dándoles el buen ejemplo de superación y que todo se puede en esta vida, poniéndole ganas y tiempo.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019. Se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: que las micro y pequeñas empresas tienen muchas oportunidades para ser exitosas, pero no les pueden aprovechar simplemente porque el gobierno no les da las facilidades, entre las principales tenemos:Financiamiento y Formalización. Respecto al objetivo 02, la empresa del financiamiento obtenido de la entidad bancaria BCP que le brindó la oportunidad de acceder a un crédito de 20,000 soles con un costo aceptable ya que fue de 22% anual, con la posibilidad de elección del plazo, que fue en 12 meses para mantenimiento de sus unidades de transporte, compra de llantas, etc.. En conclusión para una PYME en crecimiento, mantener un control adecuado de su deuda reduce el riesgo de incumplimiento con acreedores, proveedores, y clientes, asegurando que el negocio opere de manera eficaz. Se propone que antes de solicitar un crédito es importante que tenga claro cuál es su situación financiera y su capacidad de pago.

Palabras clave: Propuesta de mejora, financiamiento, Mypes

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and / or small companies and the Andean Transport company EIRL-Sihuas, 2019. The quantitative methodology was used and the design was not experimental, descriptive, bibliographic and case studies, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions were also used; obtaining the following results Regarding the specific objective 01: that micro and small companies have many opportunities to be successful, but cannot take advantage of them simply because the government does not give them the facilities, among the main ones we have: Financing and Formalization. Regarding objective 02, the financing company obtained from the BCP banking entity that gave it the opportunity to access a loan of 20,000 soles with an acceptable cost since it was 22% per year, with the possibility of choosing the term, which was in 12 months for maintenance of its transport units, purchase of tires, etc. In conclusion for a growing SME, maintaining adequate control of its debt reduces the risk of default with creditors, suppliers, and customers, ensuring that the business Operate effectively. It is proposed that before applying for a loan it is important to be clear about your financial situation and your ability to pay.

Keywords: Proposal for improvement, financing, Mypes

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRA CARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESORA.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
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.....	23
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases teóricas.....	33
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	33
2.2.2 Teorías de las mypes.....	39
2.2.3. Teoría de la empresa.....	43
2.2.4. Teorías del comercio.....	43
2.2.5 Teorías de las instituciones financieras.....	44
2.2.6. Descripción de la empresa del caso de estudio.....	47
2.3 Marco conceptual.....	48
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	48
2.3.2 Definiciones de Mypes.....	49
2.3.3 Definiciones de empresas.....	49
2.3.4 Definiciones del comercio.....	50
III. HIPÓTESIS.....	52

IV.	METODOLOGIA.....	52
4.1	Diseño de investigación.....	52
4.2	Población y muestra.....	52
4.2.1	Población.....	52
4.2.2	Muestra.....	52
4.3	Definición y operacionalización.....	52
4.4	Técnicas e instrumentos.....	53
4.4.1	Técnicas.....	53
4.4.2	Instrumentos.....	53
4.5	Plan de Análisis.....	54
4.6	Matriz de consistencia.....	54
4.7	Principios éticos.....	54
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	56
5.1.	Resultados.....	56
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	56
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	59
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	61
5.2.	Análisis de resultados.....	64
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	64
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	65
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	66
VI.	CONCLUSIONES.....	68
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	68
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	69
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	69
6.4.	Conclusión General.....	70
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	72
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	72
	ANEXOS.....	78
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	78
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	79
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	80

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	56
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	59
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	61

I. Introducción

En el mundo las MYPE ocupan un espacio importante en el engranaje de la diversidad económica. Este organismo ha indicado que, según los datos del Consejo Internacional para la pequeña empresa, este tipo de negocios representa más del 90% del total de empresas, generan entre 60% y 70% de empleo y son responsables del 50% del producto interno bruto (PBI) mundial (EFE: EMPRESAS, 2018).

El Banco Mundial muestra que, entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son pymes o micropymes, “no tienen acceso a los préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado”. (EFE: EMPRESAS, 2018).

En nuestro país como en el resto del mundo las grandes empresas que conocemos hoy en día surgieron como micro o pequeñas empresas las cuales según con el pasar de los años gracias su crecimiento comercial y su buena planificación económica están posicionadas en su sector. Por los problemas presentados en la economía de nuestro país desde inicios de los años 90 se incrementó de forma acelerada, es por ello que en la actualidad el 99.1% del total de empresas registradas y formalizadas (INEI, 2018). Es gracias a este crecimiento que las MYPES son la fuente de empleo de primera mano para la población en edad de trabajar.

En este contexto, se debe resaltar las estrategias de algunos gobiernos por priorizar la transición de la informalidad a la formalización de las MYPE, en el caso del Perú, el Plan sectorial del Ministerio de Trabajo se ha transformado en el Consejo Nacional de Competitividad y Formalización (Organización Internacional del Trabajo OIT, 2018).

Según Chacaltana (2016) la estrategia de incentivos junto con la fiscalización es la que mejores resultados estaría dando en todo este proceso.

Sin embargo, se observa una limitada estrategia de socialización de los incentivos de la formalización como: financiamiento oportuno y con tasas preferenciales, contratación con el sector público, seguridad social, tratamiento diferenciado en materia regulatoria, tributaria, laboral, registros y /o códigos únicos de identificación, posibilidades de crecimiento, formar alianzas con proveedores, y realizar negocios de importación y exportación.

Este estudio se realiza por la observación de múltiples dificultades en obtener financiamiento por parte de las MYPE informales y también las formales del sector servicios de Sihuas.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019
3. Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019.

La investigación permitirá aportar información teórica que será parte del conocimiento respecto al financiamiento de las MYPES, del sector servicios en Sihuas. Los hallazgos servirán a los agentes económicos interesados (MYPE) del sector servicios, para tomar decisiones económicas y financieras, permitiéndoles mejorar su crecimiento y competitividad en el mercado.

También contribuirá a mejorar la eficiencia en el segmento de las Microfinanzas, a través de la reducción de la morosidad. De igual modo, contribuirá en la formulación de políticas económicas respecto a reducir la informalidad, promover la inclusión financiera y las capacitaciones en las MYPE. De otro lado, contribuirá en el estudio de un fenómeno económico muy complejo denominado la informalidad económica en el Perú y el mundo.

Este estudio se justifica dado las múltiples dificultades que enfrentan las MYPES en obtener financiamiento, sean estas formales e informales del sector servicios.

Se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un

cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: que las micro y pequeñas empresas tienen muchas oportunidades para ser exitosas, pero no les pueden aprovechar simplemente porque el gobierno no les da las facilidades, entre las principales tenemos:Financiamiento y Formalización. Respecto al objetivo 02, la empresa del financiamiento obtenido de la entidad bancaria BCP que le brindó la oportunidad de acceder a un crédito de 20,000 soles con un costo aceptable ya que fue de 22% anual, con la posibilidad de elección del plazo, que fue en 12 meses para mantenimiento de sus unidades de transporte, compra de llantas, etc.. En conclusión para una PYME en crecimiento, mantener un control adecuado de su deuda reduce el riesgo de incumplimiento con acreedores, proveedores, y clientes, asegurando que el negocio opere de manera eficaz. Se propone que antes de solicitar un crédito es importante que tenga claro cuál es su situación financiera y su capacidad de pago.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación denominado financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla –

Colombia. Cuyo objetivo es analizar las fuentes de financiamiento privada disponible para las microempresas, la empleabilidad de estas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas; para el recojo de la información se utilizó la técnica de encuesta. Los resultados obtenidos son que el 50.5% de las microempresas encuestadas afirmaron contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales, también se obtuvo que más del 50% que fueron encuestadas el crédito con proveedores supera el valor de las cuentas por cobrar de estas microempresas; frente a los resultados obtenidos llegamos a concluir que se infiere que dado a la naturaleza de la unidad económica en Latinoamérica no hay diferencias en el financiamiento de las microempresas en Barranquilla.

2.1.2. Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

León (2016) caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de tingo maría, periodo 2016, teniendo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del Sector Servicios Rubro Transporte de Pasajeros y por la metodología utilizada en la investigación, fue descriptiva y para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 MYPES, se llegó a la conclusión desde el punto de vista de los argumentos tradicionales para la intervención del Estado,

dada la existencia de externalidades, asimetrías en la información y su categorización como servicio público esencial.

2.1.3. Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la provincia de Sihuas que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Huerta (2018) en su tesis titulada *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018*, tiene como objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018 y por la metodología el tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel descriptivo, el diseño es no experimental, la población 20 y la muestra 20 , se llegó a la conclusión podemos decir que queda determinado y descrito que el financiamiento influye 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.

Gómez (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018*. La metodología fue cualitativa

– bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados, obtuvo un financiamiento de tercero es decir de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 52,000.00 (Cincuenta y dos Mil Soles), a una tasa de 14.52% anual, siendo el 1.21% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa, teniendo en consideración en cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Por lo tanto se sugiere al Titular Gerente de la

empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores.

Huarca (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. - Casma, 2017*. La metodología fue cualitativa bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal.

Bueza (2017) En su tesis denominada *Financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Transermen SAC Chimbote, 2016*, el trabajo de

investigación tiene como objetivo general determinar como el financiamiento bancario incidió en la rentabilidad de la empresa Transermen SAC para lo cual utilizamos el tipo de investigación descriptivo, de diseño no experimental de corte transversal. Tuvimos como población la empresa materia de estudio y como unidades de análisis el área de contabilidad, contando con 6 trabajadores que laboraron en esta área. Se concluyó que el costo financiero por el uso de financiamiento bancario fue alto según el 67% cuyas tasas de interés por los préstamos a largo plazo se encontró entre el 10% al 20% anual y según el 67% en los últimos cuatro años la rentabilidad de la empresa aumento. El financiamiento bancario otorgado mejoro la rentabilidad de la empresa según el 83% permitiendo seguir operando en condiciones normales y cumplir con sus obligaciones.

2.1.4. Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Revisando la literatura no se han encontrado publicado trabajos de investigación con mi sector, se puso énfasis en la variable y unidad de análisis.

López (2018) en su investigación denominada: *“caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015”*. Tiene como objetivo principal Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Sihuas, 2015. La investigación fue o experimental y descriptiva, para

llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 80% de las Mypes estudiadas financian sus actividades con fondos de terceros, el 62% lo obtuvo de entidades no bancarias formales, el 87% obtuvo financiamiento de corto plazo y el 75% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 90% no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 90% dijo que su personal no recibió capacitación y el 80% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, se concluye que la mayoría (80%) del crédito recibido fue externo (de terceros), del sistema no bancario formal, de corto plazo he invertido en capital de trabajo; asimismo, no recibieron capacitación en el otorgamiento de los créditos.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

La teoría del financiamiento estudia la racionalidad del comportamiento de un agente económico, además financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (Fernández, 2019).

Fuentes de financiamiento.

López (2015), con respecto a las fuentes de financiamiento nos dice que, son mecanismos por los cuales la empresa podrá contar con recursos necesarios

para poder realizar sus actividades económicas y lograr sus objetivos de manera satisfactoria, existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno: Esta se subdivide en 3 categorías:

- Beneficios no distribuidos de la empresa: Esta viene ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.
- Provisiones: Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.
- Amortizaciones: Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa.

Financiamiento Externo: Las 4 fuentes más utilizadas son las siguientes:

- Préstamos: Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés adicionado al monto del préstamo.
- Leasing: En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- Pagaré: Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo en el que deberá ser pagado.

- Línea de crédito: esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés. (p. 5)

Sistemas del financiamiento

En cuanto a sistemas del financiamiento afirma que, son el grupo de normativas, personas e instituciones, instrumentos y regulaciones que en conjunto dirigen y orientan a la sociedad empresarial a una cultura de inversión y ahorro y así de esta forma no solo se logra un óptimo desarrollo por parte de la sociedad y de las empresas, sino que también esto genera un óptimo flujo entre la demanda y oferta del país. (Vallarta, 2015)

Costo del financiamiento.

El costo de financiamiento, son intereses y otros costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos y no consideran los intereses derivados del costo del capital propio, así mismo el costo financiero son cargos financieros respecto de arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo a la norma eferente a la contabilización de los arrendamientos (Ramos, 2014).

Tipos de tasas de interés.

Para poder lograr una diferenciación entre la tasa de interés efectiva y nominal es importante conocer sus diferencias ya que cada una nos pueden llegar a decir cosas muy diferentes de la otra, además, las entidades financieras suelen utilizar estas tasas con un único fin de determinar el interés de sus préstamos, lo cual algunas personas no saben cuánto de interés están (Gómez, 2012).

- **Tasa de interés efectiva:** La tasa efectiva siempre es compuesta y vencida, ya que se aplica cada mes al capital existente al final del periodo. Por ejemplo, si invertimos S/. 100 al 2% efectivo mensual durante 2 meses obtendremos: en el primer mes S/. 102 y S/. 104 en el segundo mes. Cuando hablamos de tasa de interés efectiva, nos referimos a la tasa que estamos aplicando verdaderamente a una cantidad de dinero en un periodo de tiempo. Esto suele aplicarse en el segundo mes es decir el 2% más al monto ya calculado al final del segundo mes de S/.102 calculando un monto total de S/.104 y así sucesivamente. (Gómez, 2012).
- **Tasa interés nominal:** Es la tasa por la cual el interés se llega a generar varias veces al año. Para lograr saber qué intereses son generados se necesita cambiar la tasa nominal a una tasa efectiva. Retomando el ejemplo anterior, si invertimos S/. 100 al 24% capitalizable trimestralmente, significa que obtendremos intereses a una tasa del 6% cada tres meses. (Gómez, 2012)

Plazo del financiamiento.

Los plazos del financiamiento se pueden evidenciar en corto plazo y en largo plazo, estos muestran las deudas que contraen las empresas con entidades financieras

- Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses
- Una deuda a largo plazo, es la que debe pagarse después de doce meses o en el siguiente periodo fiscal, si los Estados Financieros son los de finales del periodo. (Nuñez, 2013).

a) Financiamiento a corto plazo

Es el cual su cuota de término es menor a un año como los créditos que te dan en los bancos.

b) Financiamiento a largo plazo

Es el cual su cuota de término es mayor a un año, como autofinanciación.

Facilidades del financiamiento.

Existen tres modalidades de facilidades que se le pueden otorgar para diferentes formas de financiación para sus cuentas operacionales. (Dukascopy, s.f.)

- **Transferencias bancarias:** son envíos de dinero realizados a la orden de un cliente desde su cuenta bancaria en una entidad (ordenante) a otra designada (beneficiario). (BBVA, s.f.)
- **Tarjeta de débito o crédito:** Las tarjetas de crédito permiten financiar. Así, te permiten pagar a plazos y hacer tus compras sin necesidad de desembolsar el total del pago. las de débito son un medio de pago en sí: el importe se carga directamente en la cuenta del titular, y se descuenta directamente del saldo. (BBVA, s.f.)
- **Garantías bancarias:** Las garantías bancarias existen en caso de que usted no pueda hacer frente a sus pagos cuando ha solicitado un préstamo o un crédito con una institución financiera o un banco. (Santillana, 2017)

Usos del financiamiento

Entre los principales usos tenemos:

- Aumento de activos

- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones
- Ampliación de su empresa
- Compras de mercadería (Mosquera, 2012).

2.2.2. Teoría de empresa

Según (Cortiñas, 2019) citado por (Ruiz, 2019) señalan que a la empresa se la puede considerar como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en las necesidades o deseo existente de la sociedad.

Sánchez (2015), señala que las empresas son unidades construidas a partir de una organización de personas que buscan un beneficio económico para mejorar su condición de vida y alcanzar una serie de objetivos.

Clasificación de empresa.

a) Por la situación jurídica

- **Empresas individuales**

Son empresas pequeñas o de carácter familiar y le pertenece a una sola persona.

- **Empresas societarias**

Está formada por personas que conforman varios tipos de sociedades.

- **Empresas cooperativas**

Es una organización que agrupa a varias personas con la finalidad de realizar una actividad empresarial.

b) Según su actividad económica

- **Empresas del sector primario**

- Se denomina también como sector industrial, su actividad económica de estas empresas.

- **Empresas del sector secundario**

- Se denomina también como sector comercio, estas empresas son dedicadas a la conversión y preparación de productos terminados.

- **Empresas del sector terciario**

Es el sector económico que engloba las actividades relacionadas con los servicios no productores o transformadores de bienes materiales.

2.2.3. Teoría de las mypes

Según Sánchez (2015), tenemos las siguientes leyes:

Está formada por una persona natural o también por una persona jurídica, las empresas son las que mueven toda la economía de un país, ya que generan ingreso.

Característica de la MYPE.

Según Ferraro (2017), una persona natural que dirige una microempresa que no se ha constituido como persona jurídica y que cuenta con al menos un trabajador.

2.2.4 Teoría del sector servicio.

Este sector también es económico por la cual está relacionada a dos servicios. Este sector habla sobre el proceso de terciarización.

2.2.5 Descripción de la empresa de Transportes Andino EIRL

La empresa de Transportes Andino E.I.R.L. con RUC N° 20220809898, tiene domicilio fiscal en el terminal terrestre S/N Int. F-33 Z. I Gran Trapecio de Chimbote (Frente a ITTSA, of. 33), cuenta con 06 sucursales y 04 agencias en diferentes provincias, una de las agencias se encuentra ubicado en Av. 28 de Julio Int. 200 Ancash-Sihuas-Sihuas.

Transportes Andino está representado por su Titular Gerente Campomanes Quispe Alexander Julio, con DNI 42764441.

A la fecha cuenta con 11 trabajadores.

Según Brojt (2014), las empresas de servicios son sociedades dedicadas a actividades económicas que tiene como objetivo en satisfacer los bienes y servicios de los clientes.

2.2.4. Teoría de la empresa

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición financiamiento

Es un conjunto de medios de crédito que se destinan para la apertura de un negocio ya sea individual o una sociedad y la cual se obtiene a través de un préstamo a una institución financiera.

2.3.2 Definición de empresa

Según Ruiz (2019), es una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores, obteniendo de esta actividad un rédito económico es decir una

ganancia, para el correcto desempeño de la producción estas se basan en planificaciones previamente definidas.

2.3.3 Definición Mypes

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas SUNAT (2019).

Las MYPE está formada por una persona natural o jurídica y desarrolla actividades de comercialización de bienes y además prestan servicios.

2.3.4 Definición del sector servicio

Es uno de los tres grandes sectores en los que se divide las actividades económicas, se dedica a la distribución de lo que produce el sector industrial y el sector comercio.

III. Hipotesis

Esto sirve de guía para una investigación científica, según Hernández y Fernández y Baptista (2017), nos afirma que las explicaciones tentativas del fenómeno investigado tiene el mismo método de una manera de proposiciones .Además las hipótesis no tienen que ser reales, dentro de una investigación la

hipótesis debe de cumplir la función de tener pruebas de la relación entre dos o más variables.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental ya que no se manipulará la variable; descriptivo porque solo se limitó a describir la variable; bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fue conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente; documental debido a que se revisó algunos documentos pertinentes y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales del Perú

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
	El financiamie	Fuentes	Interna Externa	¿Hace uso de Fuente . de Financiamiento. Interno? Si () No ()

Financiamiento	¿nto es el recurso monetario que la empresa recibe para así poder satisfacer alguna necesidad financiera que se le presenta, luego esta deberá ser pagada en un plazo determinado de tiempo ya sea de manera total o parcial pero siempre adicionando un tipo de interés.			¿Hace uso de Fuente de Financiamiento Externo? Si () No ()
		Sistema	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Recurre a Instituciones no bancarias? Si () No () ¿Recurre a Instituciones Banca bancarias? Si () No ()
		Costos	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos	Corto Plazo Largo Plazo	¿Fue Corto Plazo? Si () No () ¿Fue Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica con el uso de Mendeley, entrevista profunda.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se explicó las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa estudiada mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

(Uladech, 2016) se tomó los principios que originan la actividad investigadora son:

Protección a las personas

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

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

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

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como

sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

CUADRO 01
RESULTADO DE ANTECEDENTES

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	León (2016)	Refiere que las Micro empresas de transporte de pasajeros de la ciudad de tingo maría, acceden a financiamiento externo, es decir de tercero.	Recurren a financiamiento de terceros
Sistema Financiero	Huerta (2018)	Menciona que las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz han recurrido a financiamiento de entidades del sistema financiero bancario y no bancario.	Acceso a entidades bancarias
	Bueza (2016)	Determina que la Empresa Transermen SAC decidió recurrir a solicitar	Acceso a la Institución

Institución Financiera		financiamiento en la entidad bancaria Scotiabank, ya que fue quien le ofreció crédito a sola firma.	financiera Scotiabank
Costo del Financiamiento	López (2018)	Refiere que 30% de las Mypes del financiamiento obtenido de los bancos pagaron las tasas de interés entre el 10% y 15%. y el 70% de las mypes pagaron de 35% a 48% por ser de entidades no bancarias	Tasa de interés aceptable de las entidades bancarias
Plazo del Financiamiento	Huarca (2018),	Determina que el 87% de las Mypes obtuvo financiamiento a corto plazo y el 13% fueron pagados a largo plazo.	Créditos pagados corto y largo plazo
Uso del Financiamiento	Gómez (2018),	Establecen que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo. (compra de activos)	Inversión en activos fijos y ampliación de local.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019

CUADRO 02

RESULTADO DEL CUESTIONARIO

Factores	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades/
----------	-----------	----	----	----------------

Relevantes	Debilidades	
<p>Forma de Financiamiento</p>	<p>1. ¿Indique si la forma de financiamiento fue interno? X</p> <p>2. ¿Indique si la forma de financiamiento fue externo? X</p>	<p>La empresa de Transportes Andino E.I.R.L ha tenido la oportunidad de acceder a financiamiento externo</p>
<p>Sistema Financiero</p>	<p>3. ¿Indique si el sistema financiero fue de entidades bancarias? X</p> <p>4. ¿Indique si el sistema financiero fue de entidades no bancarias? X</p>	<p>El sistema financiero al que le otorgó el crédito solicitado fue de una entidad bancaria,</p>
<p>Institución Financiera</p>	<p>5. ¿Indique si cumplió con los requisitos solicitados por la Bancaria? X</p> <p>6. Indique que entidad bancaria le otorgó el crédito: Banco Crédito del Perú (BCP) X</p> <p>7. Indique si ha recibido crédito de entidades no bancarias el presente año..... X</p>	<p>La empresa tuvo acceso al financiamiento del Banco de Crédito del Perú, cumpliendo con los requisitos solicitados.</p>

Costo del Financiamiento	8. ¿El interés que ha pagado por el crédito solicitado fue aceptable?	X	La empresa del préstamo recibido ha pagado una tasa de interés de 22% anual 1.83% mensual.
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	Del financiamiento obtenido la empresa tuvo la oportunidad de pagar en 12 meses (corto plazo) por el monto de 20,000
Plazo del Financiamiento	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		
	11. ¿El crédito fue invertido para mantenimiento de las unidades de transporte?	X	El crédito fue invertido en mantenimiento de las unidades de transportes,
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X	compra de llantas entre otros que
Uso del Financiamiento	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	X	mejoren el servicio.

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Titular Gerente de la Empresa

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Explicar si el Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019.

CUADRO N° 03

RESULTADOS DE OPORTUNIDADES

Factores Relevantes	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°1	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°2	EXPLICACION
Forma de Financiamiento	Las Micro empresas de transporte de pasajeros de la ciudad de tingo María, acceden a financiamiento externo, es decir de tercero.	La empresa de Transportes Andino E.I.R.L ha tenido la oportunidad de acceder a financiamiento externo.	Los recursos ajenos, provenientes de terceros, por ejemplo, de proveedores que otorgan mercadería a crédito y préstamos bancarios, por los cuales la empresa se obliga a rembolsar el capital y pagar intereses, a corto, mediano o largo plazo.
Sistema de Financiamiento	Menciona que las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz han recurrido a financiamiento de entidades del sistema financiero bancario y no bancario..	El sistema financiero al que le otorgó el crédito solicitado fue de una entidad bancaria,	El sistema financiero permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados.
Institución Financiera	Determina que la Empresa Transermen	La empresa tuvo acceso al financiamiento del	Las instituciones financieras facilitan el

	SAC decidió recurrir a solicitar financiamiento en la entidad bancaria Scotiabank, ya que fue quien le ofreció crédito a sola firma.	Banco de Crédito del Perú, cumpliendo con los requisitos solicitados.	flujo de dinero a través de la economía.
Costo del Financiamiento	Refiere que 30% de las Mypes del financiamiento obtenido de los bancos pagaron las tasas de interés entre el 10% y 15%. y el 70% de las mypes pagaron de 35% a 48% por ser de entidades no bancarias	La empresa del préstamo recibido ha pagado una tasa de interés de 22% anual 1.83% mensual.	Se debe tener en cuenta los elementos que influyen en el costo del financiamiento, y las tasas de interés son el rubro por el que debería comenzar a comparar productos.
Plazo del Financiamiento	Determina que el 87% de las Mypes obtuvo financiamiento a corto plazo y el 13% fueron pagados a largo plazo.	Del financiamiento obtenido la empresa tuvo la oportunidad de pagar en 12 meses (corto plazo) por el monto de 20,000	Si una PYME experimenta un crecimiento rápido y transitorio de sus ventas, corto plazo podría ayudar a satisfacer esa situación
Uso del Financiamiento	Establecen que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo. (compra de activos)	El crédito fue invertido en mantenimiento de las unidades de transportes, compra de llantas entre otros que mejoren el servicio.	El financiamiento debe ser elegido de acuerdo a las necesidades específicas de la empresa

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas

empresas nacionales

Según los autores nacionales mencionan que las Mypes se financian con fuente interna (recursos propios) y externa (Instituciones Financieras bancarias y no bancarias), los créditos obtenidos se invirtieron en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías, así mismo activos fijos y ampliación de local, pagando intereses entre 10 a 24% de entidades bancarias (BCP, BBVA, Scotiabank, etc. y de 38% a 49% de las entidades no bancarias como las cajas municipales,

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019

Del cuestionario aplicado al Titular Gerente la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, se puede describir las oportunidades de mejora respecto al financiamiento la cuál fue de terceros, específicamente de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP) presentando los requisitos solicitados el banco le otorgó el crédito de S/. 20,000.00 a una tasa de interés del 22% anual, siendo el 1.83% Mensual, a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado fue invertido el 100% para mantenimiento de sus unidades de transporte, compra de llantas, etc. disminuyendo las averías imprevistas, aumentando la fiabilidad, permitiendo la optimización de los recursos con el objetivo de brindar seguridad, la comodidad, la calidad y el cumplimiento del servicio.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si el financiamiento mejoran

las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L.-Sihuas, 2019.

Respecto a la Forma de financiamiento: Entre los recursos financieros de la empresa, que necesita para su creación, desarrollo y expansión, pueden diferenciarse los fondos o recursos propios, que asumen el riesgo de la gestión empresarial, constituidos por aportes de los socios, en dinero efectivo o acciones, y por las reservas (beneficios acumulados); y los recursos ajenos, provenientes de terceros, por ejemplo, de proveedores que otorgan mercadería a crédito y préstamos bancarios, por los cuales la empresa se obliga a rembolsar el capital y pagar intereses, a corto, mediano o largo plazo. Estas ofertas de efectivo tienen lugar en el denominado mercado financiero donde las empresas pueden elegir el préstamo más flexible y con menor tasa de interés, y también el lugar donde colocar sus excedentes en depósito, percibiendo un interés en caso de no ser reinvertidos. **Respecto al Sistema de Financiamiento:** El hecho de tener un sistema financiero sano promueve el desarrollo económico de un país porque permite la inversión de capital hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados. **Respecto a la Institución financiera:** Las instituciones financieras proveen servicios como intermediarios en los mercados financieros. Son responsables por transferir fondos desde los inversores hasta las empresas que necesitan esos fondos. Las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía. **Respecto al Costo del Financiamiento:** para optar por el que se ajuste a sus necesidades

es necesario que conozca los elementos que influyen en el costo del financiamiento, y las tasas de interés son el rubro por el que debería comenzar a comparar productos. **Respecto al Plazo de Financiamiento:** recomendable utilizar préstamos de corto plazo para necesidades de corto plazo. “esto evitará el pago innecesario de intereses más altos y condiciones más restrictivas que suelen imponer los préstamos de largo plazo”. Ejemplo: si una PYME experimenta un crecimiento rápido y transitorio de sus ventas, como los aumentos estacionales de la demanda, un préstamo de corto plazo podría ayudar a satisfacer esa situación estacional. Esto permite absorber la totalidad de la demanda y acceder a ingresos adicionales. **Respecto al Uso del Financiamiento:** El financiamiento debe ser elegido de acuerdo a las necesidades específicas de la empresa.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales

Se concluye que las micro y pequeñas empresas tienen muchas oportunidades para ser exitosas, pero no les pueden aprovechar simplemente porque el gobierno no les da las facilidades, entre las principales tenemos: **Financiamiento:** entre los obstáculos a acceder al financiamiento de las MYPES desde el punto de vista de la demanda se encuentra el alto costo del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros; y la

petición de excesivas garantías y plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este; dadas estas dificultades nuestros micro y pequeños empresarios tienen que recurrir a Prestamistas (usureros) y Asociaciones de crédito (juntas). y **Formalización:** el costo de la formalización de la empresa, siendo una pequeña o micro empresa que no cuenta con un gran capital y en muchos casos el costo puede llegar a ser igual o peor al que tiene este para iniciarse.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2: Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019

Luego del análisis realizado del cuestionario aplicado se concluye que la empresa del financiamiento obtenido de la entidad bancaria BCP que le brindó la oportunidad de acceder a un crédito de 20,000 soles con un costo aceptable ya que fue de 22% anual, con la posibilidad de elección del plazo, que fue en 12 meses para mantenimiento de sus unidades de transporte, compra de llantas, etc. disminuyendo las averías imprevistas, aumentando la fiabilidad, permitiendo la optimización de los recursos con el objetivo de brindar seguridad, la comodidad, la calidad y el cumplimiento del servicio.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3: Explicar si el financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019.

Respecto a la Forma de financiamiento: Los fondos o recursos propios asumen el riesgo de la gestión empresarial, están constituidos por aportes de los socios, en dinero efectivo o acciones, y por las reservas (beneficios

acumulados); y los recursos ajenos, provenientes de terceros, pueden ser de proveedores que otorgan mercadería a crédito y préstamos bancarios, por los cuales la empresa se obliga a rembolsar el capital y pagar intereses, a corto, mediano o largo plazo. **Respecto al Sistema de Financiamiento:** un sistema financiero sano promueve el desarrollo económico de las Mypes porque brinda oportunidades de inversión hacia actividades productivas, como la construcción, la industria, tecnología y la expansión de los mercados. **Respecto a la Institución financiera:** Las instituciones financieras son responsables por transferir fondos desde los inversores hasta las empresas que necesitan esos fondos. Las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía. **Respecto al Costo del Financiamiento:** para optar por el que se ajuste a sus necesidades es necesario que conozca los elementos que influyen en el costo del financiamiento. **Respecto al Plazo de Financiamiento:** si una MYPE experimenta un crecimiento rápido y transitorio de sus ventas, un préstamo de corto plazo podría ayudar a satisfacer esa situación estacional. **Respecto al Uso del Financiamiento:** El financiamiento debe ser elegido de acuerdo a las necesidades específicas de la empresa.

6.4. Conclusión General

Para una PYME en crecimiento, mantener un control adecuado de su deuda reduce el riesgo de incumplimiento con acreedores, proveedores, y clientes, asegurando que el negocio opere de manera eficaz. Si bien algunos dueños de empresas se sienten orgullosos porque jamás tuvieron que pedir prestado, este enfoque no siempre es realista.

6.5 Propuesta de mejora

Del financiamiento: Se propone a la empresa que antes de solicitar un crédito es importante que tenga claro cuál es su situación financiera y su capacidad de pago; es decir, qué ingresos fijos y variables tiene y cuánto puede destinar al pago de deudas.

Del Uso: Un plan de mantenimiento adecuado debe posibilitar la consecución de estos objetivos garantizando la disponibilidad de los vehículos, disminuyendo las averías imprevistas, aumentando la fiabilidad, permitiendo la optimización de los recursos y en definitiva reduciendo los costos y contribuyendo a la eficiencia global de la empresa sin descuidar el importante aspecto de la conservación del medio ambiente.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

Bueza, G. (2017). *Financiamiento bancario y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Transermen SAC Chimbote, 2016. Perú.* Recuperado de:

http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/2050/Tesis_53334.pdf?sequence=1&isAllowed=y

BBVA. (s.f.). *¿Qué es una transferencia bancaria?* Obtenido de

<https://www.bbva.com/es/transferencias-bancarias-clasificacion-y-comisiones-mas-usuales/>

BBVA. (s.f.). *Diferencia entre tarjeta de crédito y débito*. Obtenido de <https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/tarjetas/diferencia-entre-credito-debito/index.jsp>

Cortiñas, J. (2019). Definición de empresa. Apuntes Gestión.

Chacaltana, J. (2016). *Formalización en el Perú, tendencias y políticas a inicios del siglo 21*. Recuperado de: http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/7971/CHACALTANA_JANAMPA_JUAN_FRANCISCO_FORMALIZACION.pdf?sequence=1

Dukascopy. (s.f.). *Facilidades del financiamiento*. Obtenido de https://www.dukascopy.com/europe/spanish/forex/forex_trading_accounts/funding-facilities/

EFE: EMPRESAS (2018). La ONU cree que las pymes “son clave” en la consecución de los ODS. Recuperado de:

<https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>

Gómez, D. (2012). *Tasa de Interés Efectiva y Nominal*. Obtenido de <http://www.finanzasenlinea.net/2012/04/tasa-de-interes-efectiva-y-nominal.html>

Gómez, J. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018.

Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14549>

Fernández, I. (2019). Fundamentos teóricos de la financiación empresarial. Universidad de Oviedo. Club planeta. Fuentes de financiamiento. Recuperado de: http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm

Ferraro, C. (2017). Eliminando barreras: El financiamiento a las PYMES en América Latina. Recuperado el 09 de junio de 2017.

Hernández y Fernández y Baptista (2017), la hipótesis

Huarca M. (2018). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.

Huerta Y. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro transportes – Huaraz 2018.* Perú. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3gB1vGjKyFTi_kyvpNOrnN9vURX_47r9hHrWMLekFlKdstQhRkmjssZ_I

(INEI) (2018). *Estructura empresarial 2017*. Recuperado https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1586/libro.pdf

León O. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector servicios – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de tingo maría, periodo 2016.-Perú.* Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2050/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_LEON_ORTIZ_GABRIELA_MARIEL.pdf?seque

[nce=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR0AfIICL1M0yJS4y7FMZItDo4z1MBAMXhJyMrYgNn290gLnym321DaDkro](https://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TEISIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR0AfIICL1M0yJS4y7FMZItDo4z1MBAMXhJyMrYgNn290gLnym321DaDkro)

Logreira, C y Bonett, M (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia*. Recuperado de: <https://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TEISIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López. (2015). *Fuente de financiación*, de TELESUP Sitio web: <http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

López, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015*. (Tesis de grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046198>

Organización Internacional del Trabajo-OIT (2018). *Políticas de Formalización en América Latina*. Recuperado de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---rolima/documents/publication/wcms_645159.pdf

Mosquera, A. (2012). *Estado de fuentes y uso de fondos*.

Obtenido de

<https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>

Núñez, E. (2013). *Plazos de financiamiento y Tasas de Interés bancarias*. Obtenido de <https://www.fundapymes.com/plazos-de-financiamiento-y-tasas-de-interes-bancarias-parte-1/>

Ramos, J. (2014). *Costo de financiamiento*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/265283332/Costo-de-Financiamiento-y-Leasing>

Ruiz, G. (2019). Caracterización del financiamiento la captación y la rentabilidad de las mypes del sector industrial, rubro confecciones de disfraces del de Chimbote ,2018

Sánchez, J. (2015). Empresa. 2019, de Economipedia Sitio web.

Santillana, A. (2017). *Diferentes tipos de garantías bancarias*. Obtenido de <https://tutasa.com.uy/diferentes-tipos-de-garantias-bancarias/>

SUNAT (2019). *Emprender-Formaliza ahora el futuro de tu esfuerzo*. Recuperado de: <http://emprender.sunat.gob.pe/como-inicio-mi-negocio>

Uladech (2016). *Principios que rigen la actividad investigadora*. Código de la Ética para la Investigación

Vallarta. (2015). *Sistemas de financiamiento empresarial*, de Prezi Sitio web:<https://prezi.com/r9erlh23xdv1/sistemas-de-financiamientoempresarial/>

Anexo

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	VARIABLE	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Transportes Andino E.I.R.L.- Sihuas, 2019.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019?	Financiamiento	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019	Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019 Explicar la relación que existe entre financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa de Transportes Andino E.I.R.L-Sihuas, 2019.

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS SEGÚN ESTILO APA
 (American Psychological Association)

DE LIBROS

AUTOR: Seltiz, C., Jahoda, M., Deutsch, M. y Cook, S. W.

AÑO: (1976).

TÍTULO DEL LIBRO: *Métodos de investigación en las relaciones sociales.*

EDICIÓN: (8ª. ed.).

LUGAR DE PUBLICACIÓN: Madrid:

EDITORIAL: Rialp.

Sin autor:
The bluebook: a uniform system of citation (15a. ed.). (1991). Cambridge: Harvard Law Review Association.

Ficha electrónica	
Título: <i>Compendio de filosofía</i>	Fecha: <i>Sep 16 2015</i>
Autor: <i>Salomon Raham Manriquez</i>	Número: <i>026</i>
Páginas <i>709</i> Editorial <i>Universal</i>	Publicación <i>17 junio de 1977</i>
<p>Resumen</p> <p><i>Tratado de filosofía y lógica que explica los principios básicos de la lógica, como la idea, el silogismo, el juicio, las fuentes del conocimiento la verdad, ontología, el ser, la cosmología, la Estética, la psicología, la moral etc.</i></p> <p><i>Profundiza en los pirncipios básicos de cada tema ayudando al lector a entenderlos de la mejor forma posible.</i></p>	
Notas:	

Anexo 03: Cuestionario

Factores relevantes del financiamiento de la empresa de Transportes Andino

EIRL

1.1 Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno	<input type="checkbox"/> SI 1 0	<input type="checkbox"/> NO	Externo	<input type="checkbox"/> SI 1	<input type="checkbox"/> NO 0
---------	------------------------------------	-----------------------------	---------	-------------------------------	-------------------------------

1.2 Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	<input type="checkbox"/> 1	Aporte de amigos	<input type="checkbox"/> 3
Aporte de familiares	<input type="checkbox"/> 2	Aporte del dueño y familiares	<input type="checkbox"/> 4

1.3 Indique la forma de financiamiento externo.

Cajas Municipales	<input type="checkbox"/> 1	Organismos no Gubernamentales (ONGs)	<input type="checkbox"/> 3
Cooperativas	<input type="checkbox"/> 2	Bancos	<input type="checkbox"/> 4

1.4 Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.

Copia del Régimen Único Simplificado RUS.	<input type="checkbox"/> 1
Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	<input type="checkbox"/> 2
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	<input type="checkbox"/> 3
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	<input type="checkbox"/> 4
Copia de Permisos (Minsa–DIGESA)	<input type="checkbox"/> 5
Copia de Contratos laborales	<input type="checkbox"/> 6

1.5 Indique las tasas de interés que paga

5% al 10% año	<input type="checkbox"/> 1	20% al 30% año	<input type="checkbox"/> 4
10% al 15% año	<input type="checkbox"/> 2	30% al 40% año	<input type="checkbox"/> 5
15% al 20% año	<input type="checkbox"/> 3	40% al 60% año	<input type="checkbox"/> 6

Fuente: Elaborado por el autor

