



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROS Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ:  
CASO LA EMPRESA PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC EN LA  
REGIÓN DE AYACUCHO –PERIODO 2017.**

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

**AUTORA:**

ACOSTA CANDIA, KATY RAIDIA

ORCID: 0000-0001-6135-7888

**ASESOR:**

SÁNCHEZ ESPINOZA, YURI VLADIMIR

ORCID: 0000-0002-1490-5869

**AYACUCHO – PERÚ**

**2019**

# **1. TÍTULO DE INFORME**

Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso la empresa platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho –periodo 2017.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Acosta Candia, Katy Raida

ORCID: 0000-0001-6135-7888

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

### **ASESOR**

Sánchez Espinoza, Yuri Vladimir

ORCID: 0000-0002-1490-5869

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables  
Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú

Ayacucho, Perú

### **JURADO**

Prado Ramos, Mario

ORCID: 0000-0002-1490-5869

Presidente

García Amaya, Manuel Jesús

ORCID: 0000-0001-6369-8627

Miembro

Rocha Segura, Antonio

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Miembro

### **3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME FINAL DE FIN DE CARRERA

---

MG. CPCC. MARIO PRADO RAMOS  
PRESIDENTE

---

MG. CPC. MANUEL JESÚS GARCÍA AMAYA  
MIEMBRO

---

MGTR. ANTONIO ROCHA SEGURA  
MIEMBRO

#### **4. AGRADECIMIENTO**

Al señor que con su bendición me permite, realizar mis sueños que me trace y también a mi madre por estar hoy cada día apoyándome para superarme y ser mejor persona en la vida.

## **5. DEDICATORIA**

A mis padres, quienes me han apoyado día a día en mi formación profesional, siempre motivándome a seguir adelante hasta alcanzar mis metas, sin dejar de lado la honestidad, la humildad y la responsabilidad que hace la diferencia como profesional.

## 6. RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como planteamiento del problema, la intención de conocer la caracterización de su financiamiento para saber cómo se desarrolla sus actividades económicas, tuvo por objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa platinum tres estrellas S.A.C en la región de Ayacucho –periodo 2017; esta investigación fue satisfactoria ya que su financiamiento externo influye positivamente a la empresa, La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Las personas encuestadas de un 100% manifiestan que el financiamiento si influyen extérname mediante préstamos bancarios la obtención de este financiamiento beneficio a la empresa para la mejora y ampliación de la empresa. se concluye que la empresa “PLATINUM TRES ESTRELLAS S.A.C” con respecto a lo que indico el gerente: Esta Mype en los años que estaba en marcha tuvo un financiamiento externo de las entidades bancarias por lo tanto el financiamiento sirvió a la empresa para invertir en la ampliación del local y así generar mayor ingresos.

**Palabras Claves:** financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicio.

## 7. ABSTRACT

The present research work had as an approach of the problem, the intention of knowing the characterization of its financing to know how its economic activities are developed, had as a general objective: Describe the main characteristics of the financing of the micro and small companies of the service sector of the Peru and the platinum company three stars SAC in the region of Ayacucho -period 2017; This research was satisfactory since its external financing positively influences the company. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case-study. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; Finding the following results: The people surveyed 100% state that the financing if they influence extérname by means of bank loans obtaining this financing benefit to the company for the improvement and expansion of the company. it is concluded that the company "PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC" with respect to what the manager indicated: This Mype in the years that was underway had an external financing from the banking entities therefore the financing served the company to invest in the expansion of the premises and thus generate more income.

Keywords: financing, micro and small companies, service sector.



## 8. CONTENIDO

1.	TÍTULO DE INFORME .....	ii
2.	EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
3.	HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
4.	AGRADECIMIENTO .....	v
5.	DEDICATORIA.....	vi
6.	RESUMEN .....	vii
7.	ABSTRACT.....	viii
8.	CONTENIDO.....	ix
9.	INDICE DE CUADRO .....	xii
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>		<b>11</b>
<b>II. REVISION LITERARIA.....</b>		<b>15</b>
<b>2.1 ANTECEDENTES .....</b>		<b>15</b>
2.1.1 INTERNACIONALES.....		15
2.1.2 NACIONALES.....		17
2.1.3. REGIONALES .....		19
<b>2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>		<b>22</b>
2.2.1 TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO .....		22
2.2.2 TEORÍAS DE LAS MYPES.....		24
<b>2.3 MARCO CONCEPTUAL .....</b>		<b>28</b>

2.3.1 Definición de financiamiento: .....	28
2.3.2 LA CLASIFICACIÓN POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO .....	29
2.3.2 Definición de la Micro y Pequeña Empresa: .....	32
<b>III. HIPOTESIS .....</b>	<b>34</b>
<b>IV. METODOLOGÍA .....</b>	<b>35</b>
<b>4.1 Tipo de investigación.....</b>	<b>35</b>
<b>4.2 nivel de investigación .....</b>	<b>35</b>
<b>4.3 diseño de investigación.....</b>	<b>35</b>
<b>4.4 población y muestra .....</b>	<b>36</b>
4.4.1 población .....	36
4.4.2 muestra .....	36
<b>4.5 definición y operacionalización de la variable.....</b>	<b>36</b>
<b>4.6 técnicas e instrumentos .....</b>	<b>36</b>
4.6.1 técnicas .....	36
4.6.2 instrumentos .....	36
<b>4.7 plan de análisis.....</b>	<b>37</b>
<b>4.8 matriz de consistencia .....</b>	<b>41</b>
<b>4.9 principios éticos .....</b>	<b>41</b>
<b>V. RESULTADO.....</b>	<b>42</b>
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	42

5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	44
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	47
<b>5.2</b>	<b>ANALISIS DE RESULTADO .....</b>	<b>48</b>
5.2.1	respecto al objetivo específico n°1 .....	48
5.2.2	respecto al objetivo específico n° 2 .....	48
5.2.3	Respecto al objetico especifico N°3 .....	49
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIÓN.....</b>	<b>50</b>
<b>6.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1:.....</b>	<b>50</b>
<b>6.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2:.....</b>	<b>50</b>
<b>6.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3:.....</b>	<b>50</b>
<b>RECOMENDACIÓN .....</b>		<b>51</b>
7.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	51
7.2	Respecto al objetivo específico 2 .....	51
7.3	Respecto al objetivo específico 3 .....	51
<b>10.</b>	<b>.....</b>	<b>51</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>		<b>52</b>
<b>ANEXO.....</b>		<b>57</b>
<b>ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....</b>		<b>57</b>
<b>ANEXO 2: ENCUESTA .....</b>		<b>58</b>

## 9. INDICE DE CUADRO

CUADRO N° 01 Respecto al objetivo específico 1: .....	42
CUADRO N° 02 Respecto al objetivo específico 2: .....	44
CUADRO N° 03 Respecto al objetivo específico 3: .....	47

## I. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial e internacional las micro y pequeñas empresas (MYPES) han sido objeto de gran atención tanto por investigadores y académicos, como por empresarios y políticos. En la actualidad en estados unidos también apoyan a la financiación de las mypes en la cual crearon un Sistema de Empresas Incubadoras (utilizado aún en la actualidad), que brindaban espacios físicos y asesorías, lo cual permitió una rápida expansión de las micro y pequeñas empresas.

En los países de américa latina, entre otros, se observa a México ,el gobierno desde el año 2001 es el país que invirtió más de 800 millones de dólares para fortalecer programas favorables para la mypes. También en argentina apoyan a las micro y pequeñas empresas con capacitaciones, asistencias técnicas. También tenemos a los países asiáticos tampoco han sido la excepción. Países como Japón, Taiwán, Corea y ahora China han implementado, políticas de apoyo a las pequeñas empresas. África es otro continente donde se viene inaugurando políticas de apoyo a las micro y pequeñas empresas.

En cuanto al contexto nacional el gobierno peruano, ha mejorado las condiciones de financiamiento para las mypes, mediante la mayor disponibilidad de recursos y propuestas de reformas transversales.

En los últimos años el Estado Peruano viene implementando fuentes de empleo, e innovación, brindándole capacitación, fuente de crédito y normas promotoras y potencializando un apoyo importante para las empresas y para mejorar el empleo para las personas de bajos recursos económicos para que puedan generar su propio empleo, y así

mismo contribuir con la producción de la gran empresa. Así mismos en el Perú, según las estadísticas del año 2017 manejadas por el Ministerio de la Producción, la microempresa representa 94% del empresariado nacional, la pequeña empresa es el 5% y la mediana empresa el 0,2. Así mismo, las empresas con ventas menores o iguales a 13 UIT representan el 70% del tejido empresarial formal, y en el extremo superior, las empresas con ventas mayores a 2 300 UIT representan tan solo el 0,6 %. Ello refleja que la mayor parte de la población peruana se encuentra laborando para una microempresa.

respecto a nivel local, en la ciudad de Ayacucho se están implementando muchos micro y pequeñas empresas; es por eso que la dirección regional de trabajo y promoción de empleo de la ciudad de Ayacucho ha empezado establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante capacitación y financiamiento, de esta manera las micro y pequeñas empresas podrán mejorarse para un buen servicio.

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican, los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo.

El presente trabajo de investigación se derivó de la línea de Investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH Católica), de la Escuela Profesional de

contabilidad, denominada “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso la empresa platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho –periodo 2017”.

Por ello se formuló el siguiente problema:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la empresa Platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho –periodo 2017?

Se justifica que este estudio es de mucha importancia porque nos permitirá determinar las principales características del financiamiento del sector servicio de hostel en la región de Ayacucho; es decir, esta investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las micro y pequeñas empresas (MYPE) tanto para los emprendedores que deseen invertir en este rubro como para las entidades financieras ya que tendrán acceso a información del Financiamiento en este sector de estudio.

Asimismo, esta investigación será de mucha utilidad para organismos reguladores como SUNAT ya que a través de su sistema Importa Fácil pueden ofrecer posibilidades de afiliación y convenios a las MYPES de este sector.

La investigación también se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores de servicio y de comercio, tanto para la comunidad ya que brindara información de uso para la toma de decisiones, así como para las instituciones que promueven el financiamiento de las MYPES.

De igual manera se conocerá el informe mediante la publicación de acuerdo a los resultados, ya que esto permitirá a los empresarios a tomar decisiones para mejorar el desempleo de las personas con bajos recursos.

La metodología es de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental.

Como resultado de la investigación, La personas encuestadas del 100% manifiestan que el financiamiento si influyen extérname mediante préstamos bancarios la obtención de este financiamiento beneficio a la empresa para la mejora y ampliación de la empresa.

Se concluye que la mayoría de los autores nacionales revisados, especifican que las empresas siempre acuden a los financiamientos externos e interno como préstamos personales y también banquitos entre otros, en cambio la empresa “PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC”, esta empresa en mayor parte acude al financiamiento externo como entidades bancarias, cooperativas entre otras entidades.



## II. REVISION LITERARIA

### 2.1 ANTECEDENTES

#### 2.1.1 INTERNACIONALES

**BUSTOS (2015)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas, México;** cuyo **objetivo general** Desarrollar una investigación que permita conocer el entorno económico nacional y regional en el que se desenvuelven las MIP y MES (Micros, Pequeñas y Medianas Empresas) , los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta tanto en el sector público como en el privado para proveer financiamiento; **concluye** que el financiamiento de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas han constituido en México una fuente importante de ingresos para las familias, representando un soporte relevante en el aspecto económico de dichos núcleos. La simple definición de „Pequeña y Mediana Empresa" nos remite a una entidad productiva, generadora de recursos, compuesta por un determinado grupo de personas que buscan, mediante la puesta en marcha de un negocio que no requiera de demasiada inversión, solventar sus necesidades a través de los ingresos que genera el mismo; es en este sentido que, dada la importancia que representa para las finanzas, los esfuerzos por apoyar a los microempresarios son diversos de parte del Gobierno y el sector privado, el financiamiento de las PYMES depende muchas veces de las circunstancias en que éstas se desenvuelvan dentro del mismo mercado .

**CORREA (2015)** , en su trabajo de investigación cuyo título fue **Financiamiento de las Pymes en los Momentos de Crisis, argentina;** cuyo **objetivo general** es de dilucidar e informar cuáles son las herramientas financieras viables a utilizar por los empresarios Pymes durante las crisis económico-financieras, momentos en los que las barreras se hacen más fuertes, sin perder de vista los principales **objetivos** financieros de todo empresario, la maximización del valor de la empresa con el menor riesgo posible; **Concluye** que el financiamiento de las Pymes argentinas tienen un componente cultural muy importante en ellas se observa reticencia de parte de los empresarios a dar a conocer la información, compartir el poder, endeudarse aun cuando la combinación financiera de capital propio y endeudamiento resulte mejor para la empresa y consecuentemente para el crecimiento del país. A lo largo del desarrollo del presente trabajo, se detallaron cuáles son las causas de las tendencias a autofinanciarse por parte de los empresarios Pymes durante las crisis económicas, destacándose la asimetría de la información, las imperfecciones del mercado de crédito, así como también a un importante desconocimiento predominante de los instrumentos disponibles no sólo en las Pymes sino en el total del empresariado argentino.

**ROJAS (2015)**, en su trabajo de investigación cuyo título fue **Financiamiento público y privado para el sector pymes en la argentina;** cuyo **Objetivo General** es de Investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012; **Concluye** que el financiamiento de las Pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales, la importancia de las MIP y MES en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi

todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos.

**GONZÁLEZ (2014)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá;** cuyo **Objetivo General** es Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. **Concluye** Considerando la evolución de la estructura de financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66% respectivamente. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas. Detallando la estructura del pasivo de las Pymes, se encuentra que el pasivo a corto plazo tiene gran representatividad (86,47% del total del pasivo) especialmente a través de las cuentas de proveedores, costos y gastos por pagar y obligaciones financieras. El pasivo a largo plazo solo está presente en un 5% de las Pymes analizadas y corresponde principalmente a obligaciones financieras.

### **2.1.2 NACIONALES**

**BONIFACIO (2017)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del**

**sector servicio, rubro hoteles - Huaraz, 2016;** cuyo **objetivo general** en describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mypes del ámbito de estudio. Utilizo **la metodología** de Investigación descriptivo; **concluye** que el financiamiento, El 43% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, el 43% de bancarias y 14% de prestamistas personales, él 5% de las empresas encuestadas afirman que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, el 21% en activos fijos y 39% en capital de trabajo.

**SABOYA (2016)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo-rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2014-2015;** cuyo **objetivo general**, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector turismo-rubro hoteles ecológicos del distrito de Yarinacocha. Utilizo la **metodología** de investigación descriptiva; **concluye** que el financiamiento Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 50% obtuvo su crédito de las entidades bancarias, en el año 2012, y el 100% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

**TORRES (2016)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016;** cuyo **objetivo general** determinar las características del financiamiento y capacitación de las MYPE turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana, año 2016.utilizo **la metodología** de investigación descriptivo;

**concluye** que la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las Cajas Municipales, así mismo se obtiene que en su mayoría los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado.

**LUNA (2018)** en su trabajo de investigación cuyo **título fue caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro hospedajes del distrito, provincia de Sapito 2018**; cuyo **objetivo general** Determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector turismo, rubro hospedajes del distrito, provincia de Sapito, y la asociatividad entre las variables. Utilizo **la metodología** de investigación descriptiva; **concluye** Se estableció que, las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector turismo, rubro hospedajes del distrito, provincia de Sapito son independientes con el coeficiente de contingencia mayor que 0.05 ( $0.175 > 0.05$ ) aceptando la hipótesis nula a un nivel de significancia de 0.05. Mediante la estadística descriptiva se observó las características del perfil del representante de las Mypes; el 31% de los dueños de las empresas tienen de 30 a 60 años, la mayoría ósea el 56% de estos dueños son de sexo masculino, el 25% tienen primaria completa, el 38% de los dueños son casados, el 50% de estos dueños tienen a su cargo la empresa de 1 a 3 años.

### **2.1.3. REGIONALES**

**QUISPE (2016)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **La capacitación, competitividad e innovación de tecnología como estrategia para el desarrollo y rentabilidad de las empresas de establecimientos de hospedaje en el ámbito de la provincia de huamanga, 2015**; cuyo **objetivo general** Determinar que la capacitación,

competitividad y la innovación de tecnología son estrategias para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimientos de hospedaje en el ámbito de la provincia de Huamanga. Y los **objetivos específicos** Determinar que la capacitación es una estrategia para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimientos de hospedaje en el ámbito de la provincia de Huamanga. Determinar que la competitividad es una estrategia para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimientos de hospedaje en el ámbito de la provincia de Huamanga. Determinar que la innovación de tecnología es una estrategia para lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimientos de hospedaje en el ámbito de la provincia de Huamanga, 2015. Utilizo **la metodología** de investigación la revisión bibliográfica documental; **concluye** que la Capacitación es una estrategia muy importante que permite lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga.

**GARCÍA (2015)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **características del financiamiento influye en el logro de la competitividad de las de las micro y pequeñas empresas en el sector servicio rubro hoteles en la región de Ayacucho -2014;** cuyo **objetivo general** Determinar en qué medida la falta de características del financiamiento influye en el logro de la competitividad de las de las micro y pequeñas empresas en el sector servicio rubro hoteles en la región de Ayacucho -2014; Utilizo **la metodología** de investigación la revisión bibliográfica ,documental, **concluye** que la investigación del financiamiento para Mypes, de acuerdo al cuadro 2 y grafico1se observa que el 80% de los encuestados afirman la importancia de una adecuada adquisición y uso del financiamiento, ya que los empresa

rios tienen el conocimiento de que las empresas para obtener un desarrollo competitivo dentro del mercado deben de iniciar con un financiamiento para la mejora de las Mypes.

**FERNÁNDEZ (2014)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio-rubro hostel, Periodo 2011-2012;** cuyo **objetivo general** describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio-rubro hostel, Periodo 2011-2012; Utilizo la **metodología** de investigación descriptiva, **concluye** que la investigación del financiamiento de los empresarios encuestados manifestaron que, el 90 % financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 80% responden que el crédito fue monto solicitado; mientras que el 90 % los invirtió en capital de trabajo y ampliación de su local.

**QUILLA (2017)** en su trabajo de investigación cuyo título fue **caracterización de la formalización y el financiamiento de las mype del sector servicios rubro hoteles del distrito de huamanga año 2016;** cuyo **objetivo general** es determinar las principales características de la formalización y el financiamiento de las MYPE; Utilizo la **metodología** de investigación descriptiva, **concluye** la descripción de las principales características del financiamiento de las MYPE, si pudieron acceder a un financiamiento, por parte de un usurero que una entidad financiera puesto que la tasa de interés es muy alto pero sin embargo por que la suma que solicitan asciende a más de 6000 nuevos soles, y es una falta de responsabilidad ya que su dinero prestado no lo invierte en la formalización de su MYPE, ya que lo utilizo en otras actividades.

## **2.2 BASES TEÓRICAS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **2.2.1 TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO**

**Teoría de Mora (2017)** El financiamiento es una herramienta que si es bien utilizada, logra impulsar el crecimiento de la empresa y establecer las bases para su consolidación. Antes de que una empresa (de cualquier tamaño) determine adquirir un financiamiento, debe considerar para qué usará el dinero. Será claramente necesario el recurso si se destina a la inversión que tenga un retorno positivo, como puede ser en infraestructura, capacitación o el desarrollo de un proyecto en específico. Es importante que toda empresa considere el ahorro antes de gastar; de lo contrario, su camino puede tornarse bastante complejo y con pocos resultados. Un gran pendiente en materia de financiamiento es el apoyo a las mipymes, el cobijar a los emprendedores que tienen el espíritu y el potencial de innovación para lograr grandes proyectos. Ya es tiempo de aprovechar que en nuestro estado hay personas con excelentes ideas y ganas de crecer.

**Teoría de Fernandez (2009)** nos habla sobre las fuentes del financiamiento en las cuales tenemos los siguientes:

#### **2.2.1.1 Fuente de Financiamiento a Corto Plazo**

La empresa tiene la necesidad del financiamiento a corto plazo para el desarrollo y cumplimiento de sus actividades operativas.

El financiamiento a corto plazo es una obligación que se espera al menos de un año es de mucha importancia para sostener la gran parte de activos de la empresa.

**Fuente: Elaboración Propia.**



Las Fuentes de Financiamiento sin garantías específicas son los siguientes:

- ✓ Cuentas por Pagar
- ✓ Pasivos Acumulados
- ✓ Línea de crédito
- ✓ Anticipo de clientes
- ✓ Préstamos privados

#### **2.2.1.2 Fuente de Financiamiento a Largo Plazo**

Las fuentes de financiamiento a largo plazo incluyen las deudas a largo plazo y el capital.

Una deuda a largo plazo es usualmente un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año.

#### **2.2.1.3 FINANCIAMIENTOS DE LAS MYPES**

**Teoría de Inkari Perú (2018)** nos dice que es un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u empresarial, es decir como persona natural o como persona jurídica. Es importante decir que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.

#### **2.2.1.4 FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

Las fuentes para obtener un financiamiento es:

- ✓ Mediante los ahorros personales
- ✓ Las Tarjetas de Crédito

- ✓ Los amigos y los parientes
- ✓ Bancos y Uniones de Crédito
- ✓ Las empresas de capital de inversión

### **2.1.2.5 FUENTES DE FINANCIAMIENTO INTERNAS**

Las fuentes internas proporcionan recursos que provienen de personas y empresas o instituciones ajenas al sector nacional, tales como: gobierno, organismos y entidades internacionales. En las cuales se clasifican en los siguientes:

- **Crédito Externo:** Esta fuente de financiamiento proveniente del uso del crédito externo, bien en forma de bonos y otros valores de deuda colocados en el exterior o en el extranjero.
- **Donaciones Externas:** Es el financiamiento que tiene un origen en donaciones monetarias magnetizable provenientes de países u organizaciones.
- **Apoyo Presupuestario:** Es el financiamiento por transferencia de recursos financieros de una empresa.
- **Otros Fondos:** Son financiamientos que tienen su origen en otras fuentes que no han sido clasificadas en posteriormente.

### **2.2.2 TEORÍAS DE LAS MYPES**

Según el Art.2 de la ley 28015 ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas (2003) 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 y producción, comercialización

de bienes o prestación de servicios. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

### **2.2.2.1 LAS PEQUEÑAS Y MICROEMPRESAS EN EL PERÚ**

**OTOYA(2005)** La legislación peruana define a la PYME (Pequeña y Micro Empresa) como: la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Debiendo contar con las siguientes características:

#### **Microempresa:**

- ✓ Número total de trabajadores entre uno (1) y diez (10) trabajadores inclusive.
- ✓ Niveles de ventas anuales no mayores a 150 UIT.

#### **Pequeña empresa:**

- ✓ Número total de trabajadores hasta un máximo de cien (100) trabajadores inclusive.
- ✓ Niveles de ventas anuales no mayor 1700 UIT.

El concepto de sector informal definido como el conjunto de unidades productivas de pequeño tamaño, con acceso limitado al capital, uso de tecnologías simples y poca división de trabajo y de la propiedad de los medios de producción y generalmente operando en los márgenes del sistema legal institucional vigente.

## **2.2.2.2 EL RÉGIMEN LEGAL PERUANO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO NACIONAL**

Según Sandoval, Posso & Quispe (2012) nos indica que en el artículo 4 del decreto supremo N° 007-2008-TR en la cual define que las micro y pequeñas empresas son unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contempladas en la legislación.

Las características básicas de la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) están definidas por su número de trabajadores y el monto de sus ventas anuales.

### **2.2.2.4 DESARROLLO NORMATIVO DE LAS MYPE**

Desde ya hace medio siglo que se ha venido reconociendo en el país la importancia de promover la formalización del micro y la pequeña empresa con varios intentos de regularla de manera especial, y mantenerla en el contexto de la realidad económica. En la actualidad incluyen el marco jurídico vigente la cual se detallará posteriormente.

- ✓ **Decreto Legislativo N° 21435 - Ley de la pequeña empresa del sector privado (1976)** Definía la pequeña empresa en función de sus montos de venta anuales.
- ✓ **Decreto Legislativo N° 21621 - Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (1976)** es la empresa individual de responsabilidad limitada (EIRL), con el fin de agilizar la formación de pequeñas empresas, y teniendo como objetivo diferenciar el patrimonio de la persona natural y de la persona jurídica.
- ✓ **Decreto Ley N° 23189 - Ley que norma la Pequeña y Mediana Empresa (1980)** Estableció que la pequeña empresa debía desarrollar su actividad como empresa unipersonal o como EIRL.

- ✓ **Ley N° 23407 - Ley General de Industrias (1982)** son ventas anuales de una pequeña empresa industrial no deben exceder los 720 sueldos mínimos vitales.
- ✓ **Ley N° 24062 - Ley de la Pequeña Empresa Industrial (1985)** Expedida a fin de regularizar el capítulo de pequeña industrial establecido en la Ley N° 23407.
- ✓ **Decreto Legislativo N° 705 - Ley de Promoción de Microempresas y Pequeñas Empresas (1991)** Definine a la MYPE en función a su tamaño (cantidad de trabajadores y monto anual de ventas).
- ✓ **Ley N° 26904 - Ley que declara destacado interés la generación y difusión de estadísticas sobre la pequeña y microempresa.**
- ✓ **Ley N° 27268 - Ley General de Pequeña y Microempresa (2000)** Derogó el Decreto Legislativo N° 705, y entre otras modificaciones, aumentó a 40 el límite máximo de trabajadores para la pequeña empresa.
- ✓ **Ley N° 28015 - Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2003)** Su objeto es la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE para incrementar el empleo sostenible y su productividad y rentabilidad.
- ✓ **Decreto Legislativo N° 1086 - Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (2008)** Esta norma se dictó al amparo de las facultades delegadas al Poder Ejecutivo en el marco de la implementación del Acuerdo de Promoción Perú – Estados Unidos.

## **2.3 MARCO CONCEPTUAL**

### **2.3.1 Definición de financiamiento:**

**GÓMEZ (2015)** El financiamiento empresarial es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

**DRIMER (2008)** el financiamiento es la combinación de todas las fuentes de financiamiento que permiten adquirir los recursos activos que emplean las organizaciones. Está conformada por el endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus asociados.

Los aportantes de fondos pueden ser externos a la empresa; es ésta la parte de la estructura de financiamiento llamada pasivo, en sus distintos orígenes: comerciales, financiero, fiscal y otros, de corto y de largo plazo.

**RAMÍREZ (2007)** Finanzas Públicas atiende todo lo relacionado con la forma de satisfacer las necesidades que demande la comunidad de personas que integran un Estado, se inclinan a cubrir las exigencias del colectivo, donde predomina el interés general.

Las Finanzas Públicas regirán las necesidades que se originen frente a las relaciones de Estado con los individuos o las del Estado frente a sus propias necesidades.

**HERNANDEZ** (2008) El financiamiento en un proyecto consiste buscar las fuentes de financiamiento que se van a utilizar para conseguir los recursos que permitan financiar el proyecto; a través del financiamiento podremos establecer la estructura de financiamiento del proyecto, lo cual implica determinar el grado de participación de cada fuente de financiamiento.

**(Definición):** Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro.

### **2.3.2 LA CLASIFICACIÓN POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO**

**Clasificador fuente de financiamiento (2013)** Consiste en presentar los gastos públicos los tipos genéricos de recursos empleados para su financiamiento.

Este tipo de clasificación permite al gobierno identificar la fuente de origen de los ingresos, así como la orientación de los mismos hacia la atención de las necesidades públicas.

La importancia de esta clasificación radica en la relación Recursos Gastos, es decir, con recursos permanentes se financian gastos permanentes, con recursos transitorios se financian gastos transitorios y con recursos que se percibían única vez se financian.

- **La financiación a corto plazo:** El Financiamiento de Corto Plazo(2008) se puede obtener de una manera más fácil y rápida que un crédito a largo plazo y por lo general las tasas de interés son mucho más bajas; además, no restringen tanto las acciones futuras de una empresa como lo hacen los contratos a largo plazo. Están conformadas por los siguientes enunciados.

- ✓ Créditos Comerciales
  - ✓ Créditos Bancarios
  - ✓ Pagarés
  - ✓ Líneas de Crédito
  - ✓ Papeles Comerciales
  - ✓ Financiamiento por medio de las Cuentas por Cobrar
  - ✓ Financiamiento por medio de los Inventarios.
- **La financiación a largo plazo:** los financiamientos empresariales a largo plazo (2016) son aquellos cuyo plazo de devolución de los fondos obtenidos supera el período de un año.

**A. Bonos:** son pagarés emitidos por una empresa con el fin de obtener fondos provenientes del mercado financiero.

**B. Acciones:** representan todas las participaciones patrimoniales de capital de las accionistas en la empresa.

**I. Las acciones preferentes:** constituyen un término medio entre las acciones comunes y los bonos dado que forman parte del capital contable y quienes los poseen tienen derecho a dividendos y también a ciertos activos en caso de liquidez.

**II. Las acciones comunes:** Les da derecho a sus poseedores a percibir utilidades y activos de la empresa.

**C. Arrendamiento financiero o leasing:** es un contrato que negocian, por un lado, el propietario de los bienes (acreedor) y, por otro lado, la empresa (arrendatario).



**D. Hipoteca:** con el fin de garantizar el pago de un préstamo, la propiedad de un inmueble es trasladada en forma condicionada por el prestatario o deudor al prestamista o acreedor.

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- ✓ Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ El número de trabajadores se maneja de acuerdo a las siguientes reglas :

Para el caso por niveles de ventas anuales, se deberán tener en cuenta los siguientes:

- los ingresos netos anuales gravados son los impuestos a la renta que son la sumatoria de los montos ingresados que se les consignan a la declaración jurada mensualmente.
- Los ingresos netos anuales vienen hacer los resultados de los montos tales como el ingreso, y también tenemos los siguientes:
  - Permanencia del régimen laboral especial

En el micro y pequeñas empresas que conforman al régimen laboral tienen un periodo de 2 años calendarios de ventas anuales y también pueden conservarse el régimen especial laboral por un año calendario.

En el año consecutivo se registran desde la fecha de la inscripción de las micro o pequeñas empresas y también los trabajadores de microempresas están obligados a asegurarse en el régimen contributivo de salud.

Terminando con el año la empresa definitivamente pertenecerá al régimen laboral en las cuales tenemos a los siguientes:

- ❖ Persona jurídica: para que la micro y pequeña empresa se pueda acoger al régimen no es necesario constituirse con personas jurídicas.
- ❖ Regulación de derechos y beneficios laborales: los derechos y beneficios entran en vigencia del decreto legislativo n° 1086.
- ❖ El régimen laboral especial: no se aplica a los trabajadores que están sujetos al régimen laboral.

### **2.3.2 Definición de la Micro y Pequeña Empresa:**

**Definición de la Micro y Pequeña Empresa (2009)** La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) 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.

Registro de la MYPE para acceder a los beneficios de la Ley MYPE, se deberá tener el Certificado de Inscripción o de Reinscripción vigente en el REMYPE (Registro de la Micro y Pequeña Empresa), que se realiza desde el Portal web del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE):

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

- ✓ **Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña Empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El número de trabajadores se manejan de acuerdo a las reglas siguientes:

Para lo cual se suma el número de trabajadores contratados en cada uno de los doce (12) meses anteriores al momento en que la MYPES se registra, y el resultado y se divide entre doce (12).

De existir disconformidad entre el número de los trabajadores registrados en la planilla y en las declaraciones presentadas por el empleador al registro nacional de micro y pequeñas empresas.

Para este caso se tomaran en cuenta los siguientes que se mencionaran:

- ❖ Tenemos los ingresos netos anuales gravados al impuesto a la renta de los montos de ingresos.
- ❖ Los ingresos netos anuales que resulten la sumatoria de los montos de tales ingresos consignados en la declaración juradas mensuales del régimen especial del impuesto a la renta.
- ❖ Los ingresos brutos anuales que resultan de la sumatoria de los montos de los ingresos brutos anuales que resultan de la sumatoria de los montos de ingreso consignados en la declaración jurada mensual del RUS, del régimen.

### **III. HIPOTESIS**

La investigación cualitativa, el investigador parte sin hipótesis específicas previas y sin categorías pre-establecidas para registrar o clasificar las observaciones. No es una condición necesaria para la investigación cualitativa la formulación de hipótesis.

No se aplica la hipótesis, porque mi investigación es de tipo cualitativo y de nivel descriptivo.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Tipo de investigación**

La investigación fue de tipo cualitativo; es decir se limitó a describir los aspectos cualitativos (características) de la variable en las unidades de los análisis.

### **4.2 nivel de investigación**

La investigación fue de nivel descriptivo; es decir, solo se limitó a describir los aspectos más relevantes (importantes) de la variable de investigación.

### **4.3 diseño de investigación**

El diseño de la investigación es: no experimental – descriptivo –bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulara la variable y de las unidades de análisis; es decir, la investigación se limitó a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico I, se hará una revisión bibliográfica de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales pertinentes. Será documental porque la investigación también utilizara documentos oficiales pertinentes.

Finalmente la investigación fue de caso porque se escogerá una sola empresa (institución) para hacer la investigación en el campo.

#### **4.4 población y muestra**

##### **4.4.1 población**

Dado que la investigación es bibliográfica, documental y de caso, no se aplicara población.

##### **4.4.2 muestra**

Dado la investigación es bibliográfica, documental y de caso, no habrá muestra.

#### **4.5 definición y operacionalización de la variable**

Dado que la investigación es bibliográfica, documental y de caso, no se aplicara población.

#### **4.6 técnicas e instrumentos**

##### **4.6.1 técnicas**

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevistas a profundidad y análisis comparativo.

##### **4.6.2 instrumentos**

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

#### 4.7 plan de análisis

<b>Autor</b>	<b>Conclusión</b>
<b>Bustos (2015)</b>	<p><b>Se concluye</b> que el financiamiento de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas han constituido en México una fuente importante de ingresos para las familias, representando un soporte relevante en el aspecto económico de dichos núcleos. La simple definición de „Pequeña y Mediana Empresa" nos remite a una entidad productiva, generadora de recursos , compuesta por un determinado grupo de personas que buscan, mediante la puesta en marcha de un negocio que no requiera de demasiada inversión, solventar sus necesidades a través de los ingresos que genera el mismo; es en este sentido que, dada la importancia que representa para las finanzas, los esfuerzos por apoyar a los microempresarios son diversos de parte del Gobierno y el sector privado, el financiamiento de las PYMES depende muchas veces de las circunstancias en que éstas se desenvuelvan dentro del mismo mercado .</p>

<p><b>Correa (2015)</b></p>	<p><b>Se Concluye</b> que el financiamiento de las Pymes argentinas tienen un componente cultural muy importante en ellas se observa reticencia de parte de los empresarios a dar a conocer la información, compartir el poder, endeudarse aun cuando la combinación financiera de capital propio y endeudamiento resulte mejor para la empresa y consecuentemente para el crecimiento del país A lo largo del desarrollo del presente trabajo, se detallaron cuáles son las causas de las tendencias a autofinanciarse por parte de los empresarios Pymes durante las crisis económicas, destacándose la asimetría de la información, las imperfecciones del mercado de crédito, así como también a un importante desconocimiento predominante de los instrumentos disponibles no sólo en las Pymes sino en el total del empresariado argentino.</p>
<p><b>González (2014)</b></p>	<p><b>Se Concluye</b> Considerando la evolución de la estructura de financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66% respectivamente. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas. Detallando la estructura del pasivo de las Pymes, se encuentra que el pasivo a corto plazo tiene gran representatividad (86,47% del total del pasivo) especialmente a través de las cuentas de proveedores, costos y gastos por pagar y obligaciones financieras. El pasivo a largo plazo solo está presente en un 5% de las Pymes analizadas y corresponde principalmente a obligaciones financieras.</p>



<p><b>Rojas (2015)</b></p>	<p><b>Se Concluye</b> que el financiamiento de las Pymes representan el 99% de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales, la importancia de las MIP y MES en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90% de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos.</p>
<p><b>Bonifacio (2017)</b></p>	<p><b>Se concluye</b> que el financiamiento, El 43% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, el 43% de bancarias y 14% de prestamistas personales, el 5% de las empresas encuestadas afirman que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, el 21% en activos fijos y 39% en capital de trabajo.</p>
<p><b>Saboya (2016)</b></p>	<p><b>Se concluye</b> que el financiamiento Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 50% obtuvo su crédito de las entidades</p>

	bancarias, en el año 2012, y el 100% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.
<b>Torres (2016)</b>	<b>Se concluye</b> que la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las Cajas Municipales, así mismo se obtiene que en su mayoría los propietarios MYPE acostumbren a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado.
<b>Luna (2018)</b>	<b>Se Concluye</b> Se estableció que, las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector turismo, rubro hospedajes del distrito, provincia de Satipo son independientes con el coeficiente de contingencia mayor que 0.05 ( $0.175 > 0.05$ ) aceptando la hipótesis nula a un nivel de significancia de 0.05. Mediante la estadística descriptiva se observó las características del perfil del representante de las Mypes; el 31% de los dueños de las empresas tienen de 30 a 60 años, la mayoría ósea el 56% de estos dueños son de sexo masculino, el 25% tienen primaria completa, el 38% de los dueños son casados, el 50% de estos dueños tienen a su cargo la empresa de 1 a 3 años.
<b>Quispe (2016)</b>	<b>Se concluye</b> que la Capacitación es una estrategia muy importante que permite lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga.
<b>García(2015)</b>	<b>Se concluye</b> que la investigación del financiamiento para Mypes, de acuerdo al cuadro 2 y grafico1 se observa que el 80% de los encuestados afirman la importancia de una adecuada adquisición y uso del financiamiento, ya que los empresarios tienen el

	conocimiento de que las empresas para obtener un desarrollo competitivo dentro del mercado deben de iniciar con un financiamiento para la mejora de las Mypes.
<b>Fernández (2014)</b>	<b>Se concluye</b> que la investigación del financiamiento de los empresarios encuestados manifestó que, el 90 % financian su actividad económica con préstamos de terceros y el 80% responden que el crédito fue monto solicitado; mientras que el 90 % los invirtió en capital de trabajo y ampliación de su local.
<b>QUILLA (2017)</b>	<b>Se Concluye</b> la descripción de las principales características del financiamiento de las MYPE, si pudieron acceder a un financiamiento, por parte de un usurero que una entidad financiera puesto que la tasa de interés es muy alto pero sin embargo por que la suma que solicitan asciende a más de 6000 nuevos soles, y es una falta de responsabilidad ya que su dinero prestado no lo invierte en la formalización de su MYPE, ya que lo utilizo en otras actividades.

#### **4.8 matriz de consistencia**

Ver anexo 06

#### **4.9 principios éticos**

En cuando a las cuestiones éticas se llevó a cabo con el consentimiento informado, es decir las personas involucradas en la investigación han sido tratada con respeto y consideración pensando que el señor constituye un fin en sí mismo y no un medio para conseguir algo. En tal sentido el señor ha tenido total libertad para contestar la libertad para contestar la encuesta.

## V. RESULTADO

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de hostel en el Perú.

**CUADRO N°1:**

<b>AUTOR</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>BUSTOS (2015)</b>	El financiamiento de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas han constituido en el Perú una fuente importante de ingresos para las familias, representando un soporte relevante en el aspecto económico de dichos núcleos. La simple definición de „Pequeña y Mediana Empresa" nos remite a una entidad productiva, generadora de recursos, compuesta por un determinado grupo de personas que buscan, mediante la puesta en marcha de un negocio que no requiera de demasiada inversión, solventar sus necesidades a través de los ingresos que genera el mismo; es en este sentido que, dada la importancia que representa para las finanzas, los esfuerzos por apoyar a los microempresarios son diversos de parte del Gobierno y el sector privado, el financiamiento de las mypes depende muchas veces de las circunstancias en que éstas se desenvuelvan dentro del mismo mercado.
<b>Bonifacio (2017)</b>	El financiamiento, El 43% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, el 43% de bancarias y 14% de

	<p>prestamistas personales, el 5% de las empresas encuestadas afirman que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, el 21% en activos fijos y 39% en capital de trabajo.</p>
<p><b>Torres (2016)</b></p>	<p>Las fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las Cajas Municipales, así mismo se obtiene que en su mayoría los propietarios MYPE acostumbren a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado.</p>
<p><b>Quispe (2016)</b></p>	<p>La capacitación es una estrategia muy importante que permite lograr el desarrollo y la rentabilidad en las empresas de establecimiento de hospedaje de la provincia de Huamanga.</p>

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales regionales.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC en la región de Ayacucho.

**CUADRO N° 2:**

<b>PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE FINANCIAMIENTO.</b>		
<b>ITEMS</b>	<b>N° TABLA</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades?</b>	01	Del 70 % de los trabajadores encuestados manifiestan que las entidades con mayor facilidad de otorgar un préstamo sería los bancos y otras entidades y el, 30% de los trabajadores encuestados manifiestan que con mayor facilidad en otorgar un prestamos son los préstamos personales.
<b>¿Durante el último año el monto aprobado de crédito fue?</b>	02	Del 10 % de los trabajadores encuestados manifiestan que el ultimo monto aprobado de crédito fue de 1,000 a 3,000 soles y el 60% de los trabajadores encuestados fue de 5,000 a 10,000 soles y por último el 30% de trabajadores manifiestan que fue de 15,000 a 20,000 soles.

<p><b>¿Durante los 3 últimos años que tipo de financiamiento ha tenido?</b></p>	<p>03</p>	<p>Del 20 % de los trabajadores encuestados manifiestan que durante los 3 últimos años el tipo de financiamiento que obtuvo es de tipo interno ( propios ,familiares, amigos) y el, 80% de los trabajadores encuestados manifiestan que el tipo de financiamiento es de tipo externo (terceros ,bancos , operativas).</p>
<p><b>¿Dentro de un ejercicio económico el n° de créditos que ha obtenido es de?</b></p>	<p>04</p>	<p>Del 10 % de los trabajadores encuestados manifiestan que dentro de un ejercicio económico el número de créditos que ha obtenido es de 0 o 2 créditos y el, 40% de los trabajadores encuestados manifiestan que el crédito obtenido es de 2 o 5 créditos, el 50% de los trabajadores encuestados manifiestan que el crédito obtenido es de 5 a más créditos.</p>
<p><b>¿En el año de 2017 le otorgaron el crédito solicitado?</b></p>	<p>05</p>	<p>Del 60 % de los trabajadores encuestados manifiestan que en el año 2017 el crédito solicitado sí fue otorgado y el 40% de los trabajadores encuestados manifiestan que no se les otorgo ningún crédito en el año 2017.</p>
<p><b>¿De los créditos concedidos durante el último ejercicio ha tenido cuotas impagadas?</b></p>	<p>06</p>	<p>Del 20 % de los trabajadores encuestados manifiestan de los créditos concedidos durante el último ejercicio ha tenido cuotas impagadas fue de 0 a 2 cuotas, y el 80% de los trabajadores encuestados manifiestan que no tuvieron cuotas impagadas.</p>

<p><b>¿Del crédito obtenido el monto fue invertido en?</b></p>	<p>07</p>	<p>Del 60 % de los trabajadores encuestados manifiestan que el crédito obtenido el monto fue invertido en insumos de materiales, y el 40% de los trabajadores encuestados manifiestan que el monto fue invertido en mejoramiento y ampliación de local.</p>
<p><b>¿Si ha recibido por el tipo de financiamiento externo recibido fue de?</b></p>	<p>08</p>	<p>Del 50 % de los trabajadores encuestados manifiestan que si han recibido el financiamiento externo fue a los bancos y el, 50% de los trabajadores encuestados manifiestan que fue a través de cooperativas.</p>
<p><b>¿La tasa de interés por el tipo de financiamiento externo recibido fue de?</b></p>	<p>09</p>	<p>Del 10 % de los trabajadores encuestados manifiestan que la tasa de interés que se recibió del financiamiento externo fue de 1 a 2 % mensuales y el, 40% de los trabajadores encuestados manifiestan que fue de 2 a 3% mensual, el 30% de los trabajadores encuestados manifiestan que fue de 3% a mas, por otro lado el 20% de los trabajadores encuestados manifiestan que la tasa de interés recibido fue más.</p>
<p><b>¿Si ha recibido un tipo de financiamiento interno especifique porque medio se realizó?</b></p>	<p>10</p>	<p>Del 20 % de los trabajadores encuestados manifiestan que si ha recibido un tipo de financiamiento interno, el medio que se utilizó fue familiares y el ,70% de los trabajadores encuestados manifiestan que el tipo de financiamiento interno que se utilizó fue de amigos y el 10% de los trabajadores manifiestan que fue por medio de los banquitos.</p>



**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de hostal en el Perú y de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC en la región de Ayacucho.

**CUADRO N° 3**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>RESULTADOS (objetivo específico 1)</b>	<b>RESULTADOS (objetivo específico 2)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	<p><b>Torres (2016)</b></p> <p><b>bustos (2015)</b></p> <p>Las fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las Cajas Municipales, así mismo se obtiene que en su mayoría los propietarios MYPE acostumbren a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. El financiamiento de las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas han constituido en el Perú una fuente importante de ingresos para las familias, representando un soporte relevante en el aspecto económico de dichos núcleos.</p> <p><b>Bonifacio (2017)</b></p> <p>El financiamiento el 43% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo de las entidades no bancarias, el 43% de bancarias y 14% de prestamistas personales, él 5% de las empresas encuestadas afirman que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local.</p>	<p>La personas encuestadas del 100% manifiestan que el financiamiento si influyen extérname mediante préstamos bancarios.</p> <p><b>(Preguntas, 01, 02,03; 08; 09; 10).</b></p> <p>Del 100% encuestado manifiestan que el financiamiento que se obtuvo se invirtió para la mejora y ampliación de la empresa.</p> <p><b>(Preguntas 07).</b></p>	<p><b>Si coinciden.</b></p> <p><b>Si coinciden.</b></p>

## **5.2 ANALISIS DE RESULTADO**

Dado que los resultados de este trabajo de investigación ,son el promedio de los resultados de los gerentes y trabajadores encuestados de la empresa platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho, en la comparación que vamos hacer entre el resultado de la presente investigación de los encuestados mencionados:

### **5.2.1 respecto al objetivo específico n°1**

**Torres (2016), bustos (2015) y Bonifacio (2017)** estos autores coinciden que el financiamiento que se utiliza son las fuentes externas e internas por el cual es muy importante este tipo de financiamiento mediante ellos pueden adquirir facilidades y rentabilidades de los bancos y cooperativas y también de los banquitos o de los prestamistas personales, la cual ese prestamos serian invertidos en la ampliación de local.

### **5.2.2 respecto al objetivo específico n° 2**

En esta investigación, se aplico un cuestionario de 10 preguntas enfocados en el financiamiento se realizo la encuesta al encargado y a los trabajadores de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC.

- a) El 100 % (10) de los encuestados de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC ,mencionaron que el total de los encuestados del 100% viendo los resultados del grafico 1 creen que las entidades financieras que otorga con mayor facilidad los prestamos serían los bancos y otras entidades.
- b) Del 100% (10) de los encuestados de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC en la región de Ayacucho, el 10% de los encuestados que manifiestan que , durante el último año el monto aprobado de crédito fue de 1,000 a 3,000 soles viendo los resultados del grafico 2, lo cual está por debajo de los 60% de los encuestados que respondieron que durante el último año el

monto aprobado fue de 5,000 a 10,000 soles y el 30% de los encuestados mencionan que el monto de crédito fue de 15,000 a 20,000 soles.

- c) Del 100% (10) de los encuestados de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC, el 60% de los encuestados indican que el crédito obtenido fue invertido en insumos materiales viendo el GRAFICO 7, y el 40% de los trabajadores encuestados de indican que el monto establecido fue invertido en el mejoramiento y ampliación del local, lo que nos hace ver la empresa tiene una prioridad el crédito que se obtuvo fue invertido en el insumos materiales de la empresa.
- d) Del 100% (10) de los encuestados de la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC, el 20% de los encuestados indican que si han recibido un tipo de financiamiento interno que fue por medio de familiares viendo el GRAFICO 10, la cual esta por debajo de los 70% que afirman que el financiamiento recibido fue de amigos y el 10% de los encuestados mencionan que fue por medio de los banquitos, por lo que nos hace ver que la empresa se financia por medio de los amigos o amistades.

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

- a) Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1

**Torres (2016), bustos (2015) y Bonifacio (2017)** estos autores coinciden que el financiamiento que se utiliza son las fuentes externas e internas por el cual es muy importante este tipo de financiamiento mediante ellos pueden adquirir facilidades y rentabilidades de los bancos y cooperativas y también de los banquitos o de los préstamos personales y la diferencia con el objetivo específico 2 nos hace ver que a pesar del financiamiento externo que la empresa PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC obtiene es necesario analizar que necesidades tiene la empresa, de acuerdo a eso para solicitar el préstamo y utilizar responsablemente para no salir ni perjudicados ni endeudados.

## **VI. CONCLUSIÓN**

Con la finalidad de dar cumplimiento a objetivo principal de la investigación sobre, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de hostales en el Perú.

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

Se concluye que la mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento que se utiliza con frecuencia son las fuentes externas e internas como de los préstamos personales, banquitos y préstamos familiares, la cual mencionan que el financiamiento es muy importante para las micro y pequeñas empresas porque son ingresos que tiene la empresa.

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

En el caso de la empresa “PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC” con respecto a lo que indicó el gerente: Esta MYPE en los años que estaba en marcha tuvo un financiamiento externo de las entidades bancarias por lo tanto el financiamiento sirvió a la empresa para invertir en la ampliación del local y así generar mayores ingresos.

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

La comparación del objetivo 1 y 2 del estudio se llegó a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, especifican que las empresas siempre acuden a los financiamientos externos como préstamos personales y también banquitos entre otros, en cambio la empresa “PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC”, esta empresa en mayor parte acude al financiamiento externo como entidades bancarias, cooperativas entre otras entidades.

## **RECOMENDACIÓN**

### **7.1 Respecto al objetivo específico 1**

Se le recomienda a los propietarios de las Mype que deben tener más acceso a las entidades financieras por que mediante ellos las empresas pueden optar un prestamos relativos y pagar menos tasa de interés ya que es importante conocer como empresario todas las alternativas del financiamiento y así tomar la mejor decisión para la empresa.

### **7.2 Respecto al objetivo específico 2**

Es necesario que las Mype del sector servicio-de hoteles, no solo se financien internamente sino que también recurran al financiamiento externo, de esta manera expandir y aumentar la capacidad de su negocio para poder ofrecer un servicio de calidad al cliente de esta manera contribuir con el desarrollo de la Mype.

### **7.3 Respecto al objetivo específico 3**

Se le recomienda a los representantes legales de la empresa que deberían de estar informados que también es bueno financiarse mediante préstamos de familias, banquitos y entre otros tipos de financiamientos, ya que toda empresa necesita recursos financieros para poder realizar sus actividades o ampliarlos. sin embargo antes que se decida por adquirir financiamiento, primero se debe de analizar que necesidades tiene la empresa, de acuerdo a eso para solicitar el préstamo y utilizar responsablemente para no salir ni perjudicados ni endeudados.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ✓ AGUIRRE BELTRÁN, P. (22 DE SETIEMBRE DE 2006). mype (micro y pequeña empresa) – Perú. recuperado el 10 de diciembre de 2017, de <http://www.monografias.com/trabajos39/micro-empresas/micro-empresas2.shtml>
- ✓ ART.2 DE LA LEY, 2. (3 DE JULIO DE 2003). ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. recuperado el 22 de noviembre de 2017, de <https://alianzapacifico.net/observatorio-regional-pymes/images/ley-28015.pdf>:
- ✓ BONIFACIO FELIPE, L. A. (2017). características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles - huaraz, 2016. tesis para optar el título profesional de contador público, huaraz. recuperado el 11 de 2018, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1610/financiamiento\\_capacitacion\\_bonifacio\\_felipe\\_andres\\_lucas.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1610/financiamiento_capacitacion_bonifacio_felipe_andres_lucas.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- ✓ BUSTOS GARCÍA, J. J. (2015). fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas. para obtener el título de: licenciado en economía, universidad nacional autónoma de méxico, facultad de economía, mexico. recuperado el 10 de 04 de 2018, de <https://docplayer.es/19693886-t-e-s-i-s-universidad-nacional-autonoma-de-mexico-licenciado-en-economia-juan-jesus-bustos-garcia-m-b-a-rocio-del-pilar-sanchez-madrid.html>
- ✓ CLASIFICADOR FUENTE DE FINANCIAMIENTO. (ENERO DE 2013). la clasificación por fuentes de financiamiento. recuperado el 06 de diciembre de 2017, de la clasificación por fuentes de financiamiento:
- ✓ CORREA, R. L. (31 DE AGOSTO DE 2015). Financiamiento de las PyMEs en los Momentos de crisis. (B. Aires, Editor, U. d. Aires, Productor, & Facultad de Ciencias Económicas) Recuperado el 03 de 12 de 2017, de Financiamiento de las PyMEs en los Momentos de crisis: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0711\\_CorreaRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0711_CorreaRL.pdf)
- ✓ MONTANO BARBUDA, J. J. (2018). caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del peru: caso empresa hotel la gran muralla e.i.r.l. – tingo maria, 2017. universidad los angeles de chimbote, escuela profesional de contabilidad, tingo maria. obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/financiamiento\\_empresas\\_rimas\\_catillo\\_sheylnelva.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5142/financiamiento_empresas_rimas_catillo_sheylnelva.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- ✓ RAMÍREZ ARENAZA, E. Y. (2018). caracterizacion del financiamiento de las empresas del sector servicios del peru: caso empresa “puerto azul restaurant y hospedaje eirl.” – cañete, 2017. universidad catolica los angeles de chimbote, escuela profesional de contabilidad, cañete. obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5392/financiamiento\\_empresas\\_ramirez\\_arenaza\\_elizabeth\\_yenifer.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5392/financiamiento_empresas_ramirez_arenaza_elizabeth_yenifer.pdf?sequence=1&isallowed=y)

- ✓ DEFINICIÓN. (S.F.). definición de financiamiento. recuperado el 05 de diciembre de 2017, de definición de financiamiento: <https://definicion.mx/financiamiento/>
- ✓ DRIMER, R. L. (2008). teoría del financiamiento, evaluación v aportes. [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_drimerrl.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_drimerrl.pdf).
- ✓ EMPRESA, A. 2. (2003). ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. ley n° 28015, <https://alianzapacifico.net/observatorio-regional-pymes/images/ley-28015.pdf>.
- ✓ FERNÁNDEZ FERNÁNDEZ, L. (2003). moderno teórico de las finanzas empresariales. España.
- ✓ FERNANDEZ MELGAR, C. (2014). “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro hotel, periodo 2011- 2012”. universidad católica los ángeles chimbote, facultad de ciencias contables, financieras y administrativas escuela profesional de contabilidad, ayacucho. recuperado el 13 de octubre de 2018, de [file:///c:/users/cpu/downloads/uladech\\_biblioteca\\_virtual%20\(2\).pdf](file:///c:/users/cpu/downloads/uladech_biblioteca_virtual%20(2).pdf)
- ✓ FINANCIAMIENTO DE CORTO PLAZO. (11 DE JULIO DE 2008). financiamiento de corto plazo. recuperado el 06 de diciembre de 2017, de financiamiento de corto plazo: <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/financiamiento>
- ✓ FINANCIAMIENTO EMPRESARIAL A LARGO PLAZO. (4 DE SEPTIEMBRE DE 2016). fuentes de financiamiento empresarial a largo plazo. recuperado el 06 de diciembre de 2017, de fuentes de financiamiento empresarial a largo plazo: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>
- ✓ GARCÍA GONZALES, N. (2015). características del financiamiento para lograr la competitividad de las micro y pequeñas empresas en el sector servicio rubro hoteles en la región de Ayacucho -2014”. tesis de licenciatura, universidad católica los ángeles de Chimbote, escuela profesional de contabilidad, Ayacucho.

- ✓ GÓMEZ, E. D. (2015). trabajo de diploma en opción al título de licenciado en economía. propuesta de una alternativa de financiamiento para el hotel playa de oro varadero, <http://www.monografias.com/trabajos46/financiamiento-empresarial/financiamiento-empresarial.shtml>.
- ✓ HERNÁNDEZ, R. P. (2008). financiamiento del proyecto. características del financiamiento, <https://es.slideshare.net/aurora1234/financiamiento-del-proyecto-111-presentation>.
- ✓ Inkari Perú. (2018). Financiamiento en las Mypes. Obtenido de <http://www.inkariperu.com/financiamiento-mype.htm>
- ✓ LEÓN DE CERMEÑO, J. Y. (1998). Financiamiento para las micro y pequeñas empresas. Recuperado el 03 de 12 de 2017, de financiamiento para las micro y pequeñas empresas:
- ✓ MENDÍVIL JIMÉNEZ, J. G. (2006). análisis y propuestas para la formalización de las micro y pequeñas empresas. Recuperado el 03 de 12 de 2017, de
- ✓ MORA ICAZA, J. M. (2017). financiamiento contribución a la competitividad. recuperado el 12 de diciembre de 2017, de <http://revistaentornoempresarial.com/index.php/financiamiento-contribucion-a-la-competitividad>
- ✓ QUISPE HUAMANÍ, M. (2016). la capacitación, competitividad e innovación de tecnología como estrategia para el desarrollo y rentabilidad de las empresas dela provincia de huamanga, 2015. tesis de licenciatura, universidad católica los ángeles de Chimbote, escuela profesional de contabilidad, huamanga.
- ✓ RAMÍREZ, H. F. (2007). las funciones de las finanzas. elementos introductorios de las finanzas públicas, [doctorales/2011/mec/teorias%20financieras%20fundamentales%20en%20las%20pymes.htm](http://www.theses.com/theses/doctorales/2011/mec/teorias%20financieras%20fundamentales%20en%20las%20pymes.htm).
- ✓ ROJAS, J. (2015). financiamiento público y privado para el sector pyme en la argentina. (u. d. económicas, editor, & g. tapia, productor) recuperado el 03 de diciembre de 2017, de financiamiento público y privado para el sector pyme en la argentina: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/?a=d&c=tpos&d=1502-0355\\_rojasjbonifacioFelipe](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/?a=d&c=tpos&d=1502-0355_rojasjbonifacioFelipe),



- ✓ SANDOVAL CASTILLO, K. T., POSSO RIVERA, K. R., & QUISPE GUTIÉRREZ, C. G. (2012). el régimen legal peruano de las micro y pequeñas empresas y su impacto en el desarrollo nacional. obtenido de [http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/315406/2/sandoval\\_ck-pub.pdf](http://repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/315406/2/sandoval_ck-pub.pdf)
- ✓ TORRES BARTOLO, G. (2015). características del financiamiento, de las mypes del sector comercio del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011. universidad alas peruanas facultad de ciencias contables y financieras escuela académico profesional de contabilidad, lima.
- ✓ TORRES MIRANDA, Y. (2016). características del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas turísticas-rubro hospedajes, distrito Sullana año 2016. tesis licenciatura, universidad católica los ángeles de Chimbote, escuela de profesional de contabilidad, Sullana.
- ✓ WIKIPEDIA. (12 DE DICIEMBRE DE 2017). plan Marshall. obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/plan\\_marshall](https://es.wikipedia.org/wiki/plan_marshall)
- ✓ WORLD ECONOMIC FORUM. (2017). Perú sube posiciones en ranking mundial de competitividad del 2017. recuperado el 10 de diciembre de 2017, de <https://peru.com/actualidad/economia-y-finanzas/peru-sube-posiciones-ranking-mundial-competitividad-2017-noticia-535752>
- ✓ YLDER, H. (SETIEMBRE DE 2012). las mypes. recuperado el 10 de diciembre de 2017, de <http://es.scribd.com/doc/125138194/las-mype>
- ✓ LUNA GUTIÉRREZ, J. M. (2018). caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector turismo rubro hospedajes del distrito, provincia de satipo 2018. para optar el título de licenciada en administración., universidad catolica los angeles de chimbote, facultad de ciencias contables,financieras y administrativas, satipo. recuperado el 14 de octubre de 2018, de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5090/perfil\\_de\\_los\\_representantes\\_de\\_las\\_mypes\\_perfil\\_de\\_las\\_mypes\\_luna\\_gutierrez\\_julia\\_margarita.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5090/perfil_de_los_representantes_de_las_mypes_perfil_de_las_mypes_luna_gutierrez_julia_margarita.pdf?sequence=1&isallowed=y)

- ✓ SABOYA ACOSTA, A. (2016). “caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo-rubro hoteles ecológicos del distrito de yarinacocha -provincia de coronel portillo, periodo 2014-2015. tesis licenciatura, universidad católica los ángeles de Chimbote, escuela profesional de contabilidad, distrito de yarinacocha -provincia de coronel portillo.

## ANEXO

### ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Titulo	Enunciado	Variable	Objetivo general	objetivos específicos	Metodología
Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso la empresa platinum tres estrellas Sac en la región de Ayacucho – periodo 2017.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso la empresa Platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho – periodo 2017?	Financiamiento	Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso la empresa platinum tres estrellas SAC en la región de Ayacucho –periodo 2017?	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio de hostal en el Perú.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de las micros y pequeña empresa caso la empresa platinum tres estrellas SAC.</p> <p>3. Describir los análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio de hostal en el Perú y de la empresa platinum tres estrellas SAC.</p>	<p>Tipo: cualitativo</p> <p>Nivel: descriptivo</p> <p>Diseño: no experimental</p> <p>Población: no aplica</p> <p>Instrumento: preguntas serradas</p>

## ANEXO 2: ENCUESTA



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

#### CUESTIONARIO

APLICADO A LOS DUEÑOS, GERENTES O REPRESENTANTES DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO CASO LA EMPRESA PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC EN LA REGIÓN DE AYACUCHO.

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICROS Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO LA EMPRESA PLATINUM TRES ESTRELLAS SAC EN LA REGIÓN DE AYACUCHO –PERIODO 2017”**.

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

Fecha: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

#### **I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DEN LA EMPRESA:**

**1. SEXO:**

MASCULINO

FEMENINO

**2. edad del representante de la empresa:** 45

### 3. Grado de Instrucción:

- a. primaria completa
- b. Secundaria completa
- c. Superior completo
- d. Otros

### CON RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

#### 1. ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades?

- a. Bancos u otros similares
- b. préstamos personales
- c. Ninguna

#### 2. ¿Durante el último año el monto aprobado de crédito fue?

- a. 1,000.00 a 3,000.00
- b. 15, 000.00 a 20,000.00
- c. 5,000.00 a 10,000.00
- d. 30,000.00 a 50,000.00
- e. 50,000.00 a más

#### 3. ¿Durante los 3 últimos años que tipo de financiamiento a tenido?

- a. Interno (propios, familiares, amigos)
- b. externo (terceros, bancos, cooperativas, etc.)
- c. Ambos

#### 4. ¿Dentro de un ejercicio económico el n° de créditos que ha obtenido es de?

- a. 2 o 5 créditos
- b. 0 o 2 créditos
- c. 5 a más
- d. Ninguna

#### 5. ¿en el año de 2017 le otorgaron e crédito solicitado?

a. Si

b. No

c. Ninguna

**6. ¿De los créditos concedidos durante el último ejercicio ha tenido cuotas impagadas?**

a. 0 a 2 cuotas

b. 3 a 5 cuotas

c. 6 a 9 cuotas

d. 9 a más cuotas

e. Ninguna

**7. ¿Del crédito obtenido el monto fue invertido en?**

a. insumos de materiales

b. adquisición de efectivo fijo

c. mejoramiento y ampliación de local

d. efectos personales

**8. ¿Si ha recibido por el tipo de financiamiento externo recibido fue de?**

a. Bancos

b. Cajas municipales

c. cooperativas

d. entidades micro financieras

e. publicidad

**9. ¿La tasa de interés por el tipo de financiamiento interno recibido fue de?**

a. 0 a 1% mensual

b. 1 a 2% mensual

c. 2 a 3% mensual

d. 3% a más mensual

e. A más

**10 ¿Si ha recibido un tipo de financiamiento interno especifique porque medio se realizó?**

a. Familiares

d. panderos

b. Amigos

c. Otros