



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA BRANDYS
E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

RUIZ MELENDEZ, SHEILA AMANDA

ORCID: 0000-0003-3917-4350

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA BRANDYS**

E.I.R.L. - CHIMBOTE, 2018

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

AUTORA

RUIZ MELENDEZ, SHEILA AMANDA

ORCID: 0000-0003-3917-4350

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Ruiz Meléndez, Sheila Amanda

ORCID: 0000-0003-3917-4350

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 Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

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

Mgr. Ortiz Gonzalez, Luis
ORCID: 0000-0002-5909-3235
Miembro

Mgr. Rodriguez Vigo, Mirian Noemi
ORCID: 0000-0003-0621-4336
Miembro

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

AGRADECIMIENTO

A mi madre y hermanas

Por apoyarme constantemente en esta nueva etapa, son mi fuerza y motor para seguir luchando por mis sueños y anhelos, y poderles dar una mejor calidad de vida.

A mi madre querida, a quien amo tanto, me motiva, alienta para no dejarme caer cuando ya siento que no tengo fuerzas.

A mis queridos docentes.

Agradezco a mis docentes que me enseñaron en el trayecto de mi formación como profesional y futura contadora y brindaron todos sus sabios conocimientos para formar de mí un gran profesional.

DEDICATORIA

A Dios.

Por darme la oportunidad de vivir y de gozar de buena salud, y por estar conmigo en cada momento y nunca me desampara, por calmar mis tristezas y preocupaciones.

Por bendecirme siempre y regalarme la dicha de conocer personas maravillosas.

A la memoria de mi padre Santos Ruiz

Mi carrera como futura contadora se le dedico a mi padre, quien siempre deseo que luche y me exija más porque yo puedo llegar a más, que busque mis sueños y metas.

Quien a pesar de saber que ya no estaría conmigo físicamente siempre me decía y me hizo prometerle y seguiría estudiando y lograría tener un título universitario.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Brandys Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo 1, las micro y pequeñas empresas para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, esto lo hacen la mayoría por medio de entidades no bancarias y la minoría lo hicieron por entidades bancarias, con este financiamiento invirtieron principalmente para desarrollar sus actividades y otros lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos. Respecto al objetivo 2, la empresa Brandys E.I.R.L. financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, la mayoría de veces recurre a instituciones no bancarias para solventar sus actividades, incrementar y renovar su servicio, asimismo encontró mayores facilidades en estas entidades ya que no necesitan cumplir demasiados requisitos, el uso de los fondos fueron destinados para y poder competir con las demás empresas similares. Con respecto al objetivo 3, comparando el objetivo 1 y 2 se encuentran coincidencias. Finalmente se concluye, que las Mypes del sector servicio, utilizan principalmente dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (Interno) y financiamiento (Externo) que es el sistema bancario y no bancario, permitiéndoles invertir en capital de trabajo ampliación de sus locales y obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento del negocio.

Palabra clave: Financiamiento, Micro y pequeña empresa y servicio.

ABSTRACT

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Brandys Chimbote company case, 2018. The research was of non-experimental, descriptive, bibliographic and case design. Results were obtained: Regarding objective 1, the micro and small companies to start their productive activities had to resort to third-party financing, this is done mostly by non-banking entities and the minority by entities banks, with this financing they invested mainly to develop their activities and others invested it for improvements of their facilities and products. Regarding objective 2, Brandys EIRL finances its productive activity with financing from third parties, most of the time it resorts to non-banking institutions to fund its activities, increase and renew its service, and it also found greater facilities in these entities since they do not need to comply Too many requirements, the use of the funds were destined to invest in the improvement of the service and be able to compete with the other similar companies. With respect to objective 3, comparing objective 1 and 2, coincidences are found. Finally, it is concluded that Mypes in the service sector mainly use two types of financing: Self-financing (Internal) and financing (External), which is the banking and non-banking system, allowing them to invest in working capital to expand their premises and obtain higher income. and greater business growth.

Keyword: Financing, Micro and small business and service.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
HOJA FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE CUADROS.....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revision De Literatura.....	17
2.1.-Antecedentes.....	17
2.1.1.-Internacionales.....	17
2.1.2.-Nacionales.....	18
2.1.3.-Regionales.....	19
2.1.4.-Locales.....	21
2.2.-Bases teóricas.....	22
2.2.1.-Teorias del financiamiento.....	23
2.2.2.- Fuente del financiamiento.....	23
2.2.3.-Sistema del financiamiento.....	26
2.2.4.-Plazo del financiamiento.....	26
2.2.5.-Costo del financiamiento.....	27
2.2.6.- Usos del Financiamiento.....	28

2.2.7. Características de las micro y pequeñas empresas.....	28
2.2.8. Teorías el Sectores productivos.....	29
2.3 Marco conceptual.....	30
2.3.1.-Definición del Financiamiento.....	30
2.3.2.-Definición de Empresas.....	30
2.3.3.-Ley de micro y pequeña empresa	31
III. Hipótesis	32
IV. Metodología	32
V. Resultados	35
5.1.- Resultados	35
5.2.- Análisis de Resultados	44
VI. Conclusiones	48
6.1.- Conclusiones.....	48
6.1.1.- Respecto al objetivo específico 1.....	48
6.1.2.- Respecto al objetivo específico 2.....	48
6.1.3.- Respecto al objetivo específico 3.....	49
6.1.4.- Conclusiones generales.....	50
6.2.- Recomendaciones.....	50
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	52
ANEXOS	56

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 1.....	34
Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 2.....	38
Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 3.....	39

I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación tuvo por finalidad, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa BRANDYS E.I.R.L de Chimbote, 2018.

García (2011) las instituciones financieras pueden desempeñar una función crítica cubriendo brechas y ofreciendo financiamiento necesario a las PYMES, así como asistencia técnica para formar capacidad, y es aquí donde los Organismos Multilaterales (Banco Mundial, BID, etc.) deberían de focalizar parte de sus esfuerzos. El financiamiento a Pymes a través de instituciones financieras tiene un mayor efecto y extensión que el financiamiento directo de instituciones financiera Pymes, debido que es más eficaz en función a los costos para llegar al prestatario final, existe un efecto multiplicador, hay oportunidades de ventas cruzadas en término de la gama de productos y servicios. Los obstáculos que tienen los bancos para financiar a las micro y pequeñas empresas radican en su dificultad para medir la capacidad de pago, la ausencia de garantías, la dificultad para verificar la calidad o el valor de las garantías, etc.

En relación al financiamiento de las Mypes en las entidades financieras, Caballero (2013) las entidades financieras actualmente desempeñan funciones de un banco de desarrollo, que permite canalizar los recursos que administra únicamente a través de las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Esta modalidad le permite complementar la labor del sector financiero privado, en actividades como el financiamiento del mediano y largo plazo, del sector exportador y de las micro y pequeñas empresas canalizando recursos. COFIDE cuenta con programas de líneas de crédito suficientes para financiar a todas las etapas de un

proceso de inversión, las cuales beneficia a (microempresarios o pequeños empresarios).

Longenecker, Petty, Palich (2012) cuando al inicio financia a su empresa, su propietario suele recurrir a sus ahorros personales y después busca financiamiento entre sus familiares y amigos. Si estas fuentes no resultan las adecuadas, el propietario puede recurrir en ciertos casos a canales de financiamiento más formales, como bancos e inversionistas externos, algunas fuentes de bancos, proveedores de empresas, prestamistas basados en activos y el gobierno están esencialmente limitados para ofrecer financiamiento con deuda. Para la mayoría de las pequeñas empresas el financiamiento con capital proviene de los ahorros personales y, en casos inusuales, de vender acciones al público. Otras fuentes incluidos amigos, familiares y otros inversionistas individuales, capitalistas de riesgo (pocas veces) y grandes corporaciones pueden ofrecerle financiamiento mediante deuda o capital, dependiendo de la situación. Tenga presente que el uso de estas y otras fuentes de financiamiento inicial de las nuevas empresas. Tales fuentes también se utilizarán para financiar las operaciones cotidianas de cualquier persona, así como posibles expansiones.

Ahora consideremos las siguientes fuentes específicas de financiamiento para las empresas más pequeña: fuentes cercanas al hogar ahorros personales, amigos y familiares, y tarjetas de crédito, financiamiento bancario, el cual se convierte en una fuente de financiamiento principal a medida que la empresa crece, proveedores de la empresa y prestamistas basados en activos, inversionistas de capital privado, gobierno y empresas grandes y venta de acciones.

Podemos decir que el problema de desarrollo de la mayoría de las micro y

pequeñas empresas en el Perú, se debe al financiamiento económico por parte de las entidades financieras. En este sentido, es importante la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa BRANDYS E.I.R.L de Chimbote, 2018.

Por lo anteriormente expresado el enunciado del problema de la investigación es: **¿Cuáles con las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa BRANDYS E.I.R.L. de Chimbote, 2018?** Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.** Para cumplir con el objetivo general planteamos los siguientes objetivos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá tener ideas claras de la realidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y cómo opera el financiamiento en este sector. Permitirá conocer las características del financiamiento consiguiendo así, que la presente investigación sea de gran importancia para el fortalecimiento y crecimiento de las empresas, como también

impulse a la formalidad.

Asimismo, el resultado de esta investigación se usará como base para realizar otros estudios afines con las empresas del sector servicio, de igual forma el presente estudio analizará los factores para mejorar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas que servirán como antecedente en el momento de querer acceder a algún tipo de financiamiento para disminuir las tasas de mortalidad de estas micro y pequeñas empresas.

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados, las micro y pequeñas empresas para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, esto lo hacen la mayoría por medio de entidades no bancarias y la minoría lo hicieron por entidades bancarias, con este financiamiento invirtieron principalmente para desarrollar sus actividades y otros lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos. Según la encuesta que se aplicó, la empresa Brandys E.I.R.L. financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, la mayoría de veces recurre a instituciones no bancarias para solventar sus actividades, incrementar y renovar su servicio, asimismo encontró mayores facilidades en estas entidades ya que no necesitan cumplir demasiados requisitos, el uso de los fondos fueron destinados para y poder competir con las demás empresas similares. En cuanto a los objetivos se encuentran coincidencias. Concluyéndose que, una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector servicio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto, pues usó capital propio y un préstamo de la Caja Sullana.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque permitirá su presentación, sustentación y aprobación para la obtención del grado de bachiller; asimismo, permitirá a la escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Uladech Católica cumpla con la nueva Ley Universitaria. Dicho resultado obtenido de la investigación se usará como base para realizar otros estudios afines a las empresas del sector servicio.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación

Vera, Melgarejo y Mora (2014) en su investigación: *Acceso a la financiación en Pymes colombianas: Una mirada desde sus indicadores financieros*, cuyo objetivo general es identificar las causas que pueden estar originando situaciones problemáticas en su desempeño. Se realizó una investigación cuantitativa, de tipo explicativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. El autor concluyo: Las Pymes colombianas se financian primordialmente con recursos propios, pasivos de corto plazo y en menor proporción con deuda de largo plazo. Esto puede estar reflejando tanto la tendencia de los propietarios a evitar la financiación de entidades externas, como la falta de atractivo que presentan los negocios para posibles nuevos inversionistas. La revisión de sus indicadores de gestión (liquidez, eficiencia, rentabilidad) muestra una tendencia desfavorable en las Pymes, afectando negativamente su capacidad para obtener recursos financieros que permitan fortalecer sus operaciones y potenciar su crecimiento. (p. 149-160)

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ramírez (2013) en su tesis titulada: *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro ferreterías de la Provincia de Piura, 2014*. Cuyo objetivo general conocer la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mype del sector comercio. Quien, a través de una encuesta, obtuvo como resultados: Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las Mype solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleó el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad el 80% cree que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa y un 20% que no. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro los 2 últimos periodos, debido a la obtención de financiamiento externo. (p.22)

Claros (2015) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de Chíncha Alta – provincia de Chíncha, 2014*. Cuyo objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de

Chincha Alta-provincia de Chincha, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta.

El autor concluyó: Se han descrito las principales características de la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro compra y ventas de abarrotes de Chincha Alta, año 2014, con el 44% (Cuadro N° 13) los representantes manifestaron que el microcrédito obtenido contribuyó en un 15% en la rentabilidad del negocio; el 76% de los encuestados dijo que dentro de las políticas de tención de las entidades financieras no está al incremento de la rentabilidad del negocio; así mismo el 88% de los propietarios manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en el año 2011; el 76% de los representantes de las Mype afirmaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido. (p.16-17)

2.1.3. Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Liñán (2014) en su tesis titulada: *El financiamiento en la gestión económico y financiera de las Mype del distrito de Sihuas, período 2013*. Cuyo objetivo general es describir el financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPE del Distrito de Sihuas, período 2013. La investigación fue cualitativo y descriptiva, para el recojo de información se utilizó las fichas bibliográficas que forman parte de los anexos.

El autor concluyó: La influencia de los créditos pymes en las empresas MYPE de Sihuas, es positivo ya que al recurrir a entidades bancarias en la actualidad les dan más facilidades de pago y más oportunidades de obtener los créditos; es decir ya no son tan exigentes con la garantías debido a que hay bastantes entidades que ofrecen créditos con rápida aprobación y con bajas tasas de interés por lo que ahora dichos comerciantes tiene más alternativas para buscar financiamiento a su conveniencia y que resulte fructuosa en la rentabilidad de la empresa. (p. 30-31)

Maldonado (2012, citado por Agreda, 2016) en su tesis para obtener el título profesional de contador Público denominado: *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del Distrito de Independencia – Huaraz, año 2012*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Mype del sector servicio. Para lo cuál empleo un cuestionario en base a una muestra de 15 Mype de una población de 15 Mype, considerándola en tu totalidad por ser la población pequeña. Obteniendo como resultados que el 60% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario. Conclusión: En cuanto a la rentabilidad, hubo un incremento del 15% en sus empresas, el 67% de los encuestados dijo que dentro de las políticas de atención de las entidades financieras no está el incremento de la rentabilidad del negocio. Así mismo, el 80% de los propietarios manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en el periodo 2012 y el 87% de los representantes de las Mype, afirmaron que la rentabilidad de sus negocios había mejorado por el financiamiento obtenido. Las formas de obtener financiamiento se dan por entidades no bancarias, se hacen a

través de créditos, empréstitos que son pagaderos a plazos, lográndose utilidad en el periodo a pesar del pago de los microcréditos. (p. 24-25)

2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Baltodano (2016, citado por **Sagastegui, 2010**) en su trabajo de investigación titulado: *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicios – rubro pollería del distrito de Chimbote período 2008 – 2009*, cuyo objetivo fue determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Perú, utilizando la metodología descriptiva cuantitativa. Conclusión: Se llegó a los siguientes resultados: el 33.4% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. El 33.4 % de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. La tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual. El 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente.

Bernaola (2014) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento, capacitación competitividad y rentabilidad de las Mype del sector comercio – rubro cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012 – 2013*. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación, competitividad y rentabilidad de las Mype del Sector Comercio – Rubro Cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012-2013.” La

investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 110 Mype, se aplicó un cuestionario de 22 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: el 58% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del Sistema Bancario y el 41% del financiamiento recibido lo utilizan como capital de trabajo. En cuanto a la capacitación, el 78% de las Mype encuestadas no capacitan a su personal y el 32% si lo hacen, y en cursos de atención al cliente y marketing. Con relación a la competitividad el 67% de las Mype encuestadas no cuentan con un plan estratégico, mientras que el 33% si cuenta con este documento, el 64% de la Mype creen que son competitivas por la calidad de sus productos, mientras que un 37% no cree que su empresa es competitiva. En cuanto a la rentabilidad el 91% de los encuestados perciben que su empresa es rentable y que han mejorado en los últimos años, mientras que un 9% percibe que no es rentable. Conclusión: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, un porcentaje mínimo de ellas capacitan a su personal, la mayoría de las Mype no cuentan con documentación importante para la empresa, pero creen que son competitivas por la calidad de sus productos y perciben que son rentables. (p.23)

2.2. Bases teóricas

Las bases teóricas van construidas (elaboradas) tomando en cuenta los resultados de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. Es decir, en las bases teóricas serán deducidas de la teoría que subyace a los resultados de los antecedentes, pertinentes a la variable de Investigación.

2.2.1. Teorías del financiamiento

Modigliani y Miller (1958) con su teoría de financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

En este sentido se define a la financiación como: "La consecución del dinero necesario para el financiamiento de la empresa y quien ha de facilitarla", la financiación consiste en 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.

2.2.2. Fuentes del financiamiento

Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente, cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". (Agüero, 2013)

En el Perú las MYPES cuentan con diversas fuentes de financiamiento, las que son reguladas por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) como las que no son reguladas por la misma.

A. Fuentes de financiamiento formal:

En base a las investigaciones de Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, (2001) las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS.

Tales como:

- Bancos
- Entidades financieras no bancarias: cajas rurales, cajas municipales,

EDPYME, y cooperativas de ahorro y crédito.

TABLA 01.- Fuentes de financiamiento- Entidades financieras.

ENTIDADES FINANCIERAS		
Empresas Bancarias	Entidades Financieras Estatales	Empresas Financieras
<ul style="list-style-type: none"> • Banco de Comercio • Banco de Crédito del Perú • Banco Interamericano de Finanzas (BanBif) • Banco Pichincha • BBVA Continental • Citibank Perú • Interbank • MiBanco • Scotiabank Perú • Banco GNB Perú • Banco Falabella • Banco Ripley • Banco Santander Perú • Banco Azteca • Banco Cencosud 	<ul style="list-style-type: none"> • Agrobanco • Banco de la Nación • COFIDE • Fondo MiVivienda 	<ul style="list-style-type: none"> • Amérika • Crediscotia • Confianza • Compartamos • Credinka • Efectiva • Proempresa • Mitsui • Oh! • Qapaq • TFC
Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC)	Cajas Municipales de Crédito y Popular (CMCP)	Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)
<ul style="list-style-type: none"> • Arequipa • Cusco • Del Santa • Trujillo • Huancayo • Ica • Maynas • Paíta • Piura • Sullana • Tacna 	<ul style="list-style-type: none"> • Caja Metropolitana de Lima 	<ul style="list-style-type: none"> • Incasur • Los Andes • Prymera • Sipán • Del Centro • Raíz
Edpymes		

<ul style="list-style-type: none"> • Acceso Crediticio • Alternativa • BBVA ConsumerFinance • Credivisión • Inversiones La Cruz • Marcimex • GMG Servicios Perú • Santander Consumer Perú 		
---	--	--

Fuente: BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

Cajas rurales de ahorro y crédito

Las CMAC fueron creadas en 1992 desde este siglo las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.

Cabe mencionar que son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes. (Conger, L; Inga, P y Webb, R., 2009).

Cooperativas de ahorro y crédito (CMAC)

Estas instituciones eran originariamente propiedad de los gobiernos municipales o provinciales y se especializaron en la financiación de la pequeña microempresa y del Ahorro rural. En el año 2004 había 14 CMAC; el número se ha reducido 12 (COPEME, 2014; SBS, 2013).

B. Fuentes de financiamiento semiformal:

ONG

“En el sector microfinanciero, las ONG, en general, siguen esta línea de actuación y atienden a prestatarios de muy bajos ingresos. Obviamente, este mayor alcance (como se denomina en la terminología microfinanciera) puede implicar la “no eficiencia” de estas ONG” (Roy y Chowdhury, 2009).

C. Ahorro personales

Son los ahorros de los socios, como primera fuente de financiamiento.

2.2.3. Sistema del financiamiento

Un sistema financiero es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas. En primer lugar, los intermediarios financieros, como un banco.

Los bancos comerciales tradicionales usan los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos a un conjunto de regulaciones.

El sistema financiero peruano incluye a diferentes tipos de instituciones que captan depósitos: bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

2.2.4. Plazo del financiamiento

Los financieros y contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo para mostrar en los estados financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo en que deben pagarse.

- 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.

El financiamiento a corto plazo, está conformado por:

Crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de las cuentas por cobrar y financiamiento por medio de los inventarios.

El financiamiento a largo plazo, está conformado por:

Hipoteca, acciones, bonos y arrendamiento financiero.

2.2.5. Costos del financiamiento

Son las tasas de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. El otro factor que se debe considerar es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido.

El costo financiero sobre los resultados de tu empresa.

Uno de los estados financieros es el estado de resultados que muestra las ventas, el costo de ventas, los costos, los gastos y las ganancias de la empresa para un mes o para un periodo.

En analista verá cuánto representan los intereses con respecto a las ventas. Un 5% podría ser conservador. Un 15% alarmante y más de un 20% caótico. Por supuesto, depende de los márgenes de rentabilidad que tiene la empresa.

También podría calcular cuánto de las ganancias antes de intereses, se dedican a cubrir los intereses, es decir la mitad de tus ganancias son ganancias para los bancos.

"Las cooperativas constituyen una opción interesante, al igual que las cajas rurales, porque están proporcionando tasas de interés muy atractivas para inversiones en ahorros o en certificados a plazo fijo. Los bancos están proporcionando tasas de

interés entre 2% y 2.5% anual, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito y cajas rurales están dando tasas de interés que bordean 8% e incluso llegan al 11%" (Agüero, 2013)

2.2.6. Usos del financiamiento

Es una decisión de adquirir nuevos activos que incrementen el capital del negocio en periodo de corto o largo plazo, con el objetivo de fomentar la mejora en los niveles de ingresos y empleo, a través del fortalecimiento del patrimonio.

Una empresa crece más con respecto a su ubicación actual, o si hay una demanda de nuevos productos o servicios, la expansión se convierte en una opción.

Una nueva ubicación, producto y la investigación de mercados, nuevos servicios y el personal adicional, se pueden financiar si es necesario con fondos del negocio.

2.2.7. Características de las micro y pequeñas empresas

Según la BCRP (2009) las Micro y Pequeñas empresas (MYPE) pueden ser definidos de distintas maneras:

- ✓ Por el número de trabajadores y nivel de ventas

Microempresa: Emplea hasta 10 trabajadores y tiene ventas anuales de hasta 150 UIT (1 UIT= S/ 3, 550.00).

Pequeña empresa: Emplea hasta 100 trabajadores y tiene ventas de hasta 1700 UIT. (p.2)

- ✓ Por su nivel de endeudamiento con el sistema financiero

“La microempresa adquiere un nivel de endeudamiento total menor

a S/ 20 mil, mientras que la pequeña empresa adquiere un nivel de endeudamiento entre S/ 20 mil y S/ 300 mil” (BCRP. 2009. p 2).

2.2.8. Teoría del Sectores productivos

Teorías de los sectores económicos

Según la subgerencia Cultural del Banco de la República (2015) tenemos las siguientes teorías de los sectores económicos:

a) **Sector primario o agropecuario.** - Este sector obtiene el producto de sus actividades directamente de la naturaleza, sin ningún proceso de transformación dentro de este sector se encuentran la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza, y la pesca.

b) **Sector secundario o industrial.** - Comprende todas las actividades económicas de un país relacionado con la transformación industrial de los alimentos y otros tipos de bienes o mercaderías, los cuales se utilizan como base para la fabricación de nuevos productos.

c) **Sector terciario o de servicios.** - Incluye todas las actividades que no producen una mercadería en sí, pero que son necesarios para el funcionamiento de la economía. Como ejemplos tenemos el comercio, los restaurantes, los hoteles, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, etc.

d) **Sector de comercio.** - Hace parte del sector terciario de la economía, e incluye comercio al por mayor, minorista, centros comerciales, aseguradoras, etc.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento

Baca (2006) indica que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital.

García (2014) define “Las finanzas como el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional” (p.1).

2.3.2. Definición de Empresas

Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (Sunat, 2017) “La micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”

- **La micro y pequeña empresa en el Perú**

“Las empresas en el Perú constituyen un factor importante para el desarrollo de las organizaciones” (Regalado, 2007, p. 235)

Proinversión (2007) asevera que, todas las personas pueden constituir una MYPE, aunque se suele creer que son creadas solo por aquellas personas de bajos recursos, lo cierto es que cualquier individuo con una idea de negocio y espíritu emprendedor puede apostar por constituir una MYPE que

podrá incrementar sus ingresos en el futuro.

2.3.3. Ley de micro y pequeña empresa

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”.

Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME).

Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

El Régimen Laboral especial de las Mypes tiene muchas ventajas para la micro y pequeña empresa, para esto hay que cumplir unos requisitos y registrarse en el REMYPE, que está en la página web del Ministerio de Trabajo.

La Ley N° 30056 tiene el fin de facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial las Mype.

Definición del sector servicio

Pérez & Gardey (2016) afirman que:

Es el sector económico compuesto por los servicios que se brindan a las personas, sin que impliquen la producción de bienes materiales. De acuerdo a la división más habitual de la estructura económica.

III. Hipótesis

No aplica porque es un trabajo cualitativo, monográfico. (Vásquez, 2018).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Para la elaboración de esta investigación el diseño fue no experimental descriptivo-bibliográfico y de caso.

- No experimental, porque se elaboró sin manipular deliberadamente la variable estudiada, mejor dicho, no hay ninguna modificación.
- Descriptivo, porque solo fue descrita las características más importantes del financiamiento, micro y pequeñas empresas, y la variable en estudio.
- Bibliográfico, porque se basó en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores.
- Caso, porque fue hecho por una sola empresa

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población de la presente investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

4.2.2. Muestra

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa BRANDYS E.I.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	CONCEPTUALIZACIÓN	INDICADORES	DIMENSION	MEDICIÓN
Financiamiento	Es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica.	Conocimiento, financiamiento. Productividad del préstamo Variación de préstamos	1. ¿Usted sabe que es el financiamiento? 2. ¿Cree usted que es necesario el financiamiento para las micro y pequeña empresa? 3. ¿Tiene dificultad para conseguir préstamo?	SI (X) NO () SI (X) NO () SI () NO (X)

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la entrevista y la observación para aplicación del instrumento.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario estructurado de 20 preguntas; planteadas de acuerdo a los objetivos trazados para la investigación de la tesis.

4.5. Plan de análisis

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

Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizará una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (Antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales).

Para conseguir el objetivo específico 2: Se aplicará un cuestionario a la empresa del caso en estudio donde cada respuesta del entrevistado pretende alcanzar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos de investigación.

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

4.6. Matriz de consistencia:

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por eso necesitan cierto grado de protección el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicara que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrara el pleno respeto de sus derechos fundamentales.

Beneficencia. - La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la

principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás.

Justicia. - El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios.

La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno. (Uladech, 2016)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO 01

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTORES	RESULTADOS
Vera, Melgarejo y	Se financian primordialmente con recursos propios, pasivos de corto plazo y en menor proporción con deuda de largo plazo. Esto puede estar reflejando tanto la tendencia de los propietarios a evitar la financiación de

Mora (2014)	entidades externas, como la falta de atractivo que presentan los negocios para posibles nuevos inversionistas. La revisión de sus indicadores de gestión (liquidez, eficiencia, rentabilidad) muestra una tendencia desfavorable en las Pymes, afectando negativamente su capacidad para obtener recursos financieros que permitan fortalecer sus operaciones y potenciar su crecimiento. (p. 149-160)
Liñán (2014)	La influencia de los créditos pymes en las empresas MYPE de Sihuas, es positivo ya que al recurrir a entidades bancarias en la actualidad les dan más facilidades de pago y más oportunidades de obtener los créditos; es decir ya nos son tan exigentes con la garantías debido a que hay bastantes entidades que ofrecen créditos con rápida aprobación y con bajas tasas de interés por lo que ahora dichos comerciantes tiene más alternativas para buscar financiamiento a su conveniencia y que resulte fructuosa en la rentabilidad de la empresa. (p. 30-31)
Ramírez (2013)	Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las Mype solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro

	<p>y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleo el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad el 80% cree que el financiamiento mejoro la rentabilidad de su empresa y un 20% que no. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro los 2 últimos periodos, debido a la obtención de financiamiento externo. (p.22)</p>
<p>Claros (2015)</p>	<p>Se han descrito las principales características de la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro compra y ventas de abarrotes de Chincha Alta, año 2014, con el 44% (Cuadro N° 13) los representantes manifestaron que el microcrédito obtenido contribuyó en un 15% en la rentabilidad del negocio; el 76% de los encuestados dijo que dentro de las políticas de tención de las entidades financieras no está al incremento de la rentabilidad del negocio; así mismo el 88% de los propietarios manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en el año 2011; el 76% de los representantes de las Mype afirmaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido. (p.16-17)</p>
	<p>Se llegó a los siguientes resultados: el 33.4% de las</p>

<p>Baltodano (2016 , citado por Sagastegui, 2010)</p>	<p>MYPE encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2008; en cambio en el año 2009 sólo el 16.7% recibieron crédito. El 33.4 % de las MYPE encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario. La tasa de interés que cobró la Caja Municipal fue 8.38% mensual. El 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y el 50% dijeron que invirtieron en activos fijos y capital de trabajo, respectivamente.</p>
<p>Bernaola (2014)</p>	<p>Obteniendo los siguientes resultados: el 58% de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del Sistema Bancario y el 41% del financiamiento recibido lo utilizan como capital de trabajo. En cuanto a la capacitación, el 78% de las Mype encuestadas no capacitan a su personal y el 32% si lo hacen, y en cursos de atención al cliente y marketing. Con relación a la competitividad el 67% de las Mype encuestadas no cuentan con un plan estratégico, mientras que el 33% si cuenta con este documento, el 64% de la Mype creen que son competitivas por la calidad de sus productos, mientras que un 37% no cree que su empresa es competitiva. En cuanto a la rentabilidad el 91% de los encuestados perciben que su empresa es rentable y que</p>

	<p>han mejorado en los últimos años, mientras que un 9% percibe que no es rentable. Conclusión: La mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, un porcentaje mínimo de ellas capacitan a su personal, la mayoría de las Mype no cuentan con documentación importante para la empresa, pero creen que son competitivas por la calidad de sus productos y perciben que son rentables. (p.23)</p>
--	--

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva		
1.1 Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		
1.2. Con financiamiento de terceros	X	
2. Sistema de financiamiento al cual recurre		
2.1 Entidades bancarias		
2.2 No bancarias	X	
2.3 Prestamistas o usureros		

2.4 ¿La tasa de interés fue de su satisfacción?		
3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito		
3.1. Las entidades bancarias		
3.2. Las entidades no bancarias	X	
3.3. Los prestamistas usureros		
4. Instituciones financieras que se ha obtenido el crédito		
4.1 Bco. de crédito		
4.2 CrediScotia		
4.3 Mi Banco		
4.4 Cajas Municipales	X	
5. Tiempo del crédito solicitado		
5.1 El crédito fue de corto plazo	X	
5.2 El crédito fue de largo plazo		
6. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado		
6.1 Capital de trabajo	X	
6.2 Mejoramiento o ampliación del local		
6.3 Activos fijos		
6.4 Programas de capacitación		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Gerente General

de la Empresa.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO

ELEMENTO DE COMPARACIÓN	RESULTADOS O.E. 1	RESULTADOS O.E. 2	RESULTADOS
Fuente de financiamiento	Sostiene que los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. (Agüero, 2013)	La empresa Brandys E.I.R.L, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad.	COINDICE

<p>Sistema financiero</p>	<p>Sostiene que el sistema financiero peruano incluye a diferentes tipos de instituciones que captan depósitos: bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación.</p>	<p>La empresa Brandys E.I.R.L, evalúa las opciones de las diferentes instituciones buscando el que mejor le convenga.</p>	<p>COINCIDE</p>
<p>Facilidades del financiamiento</p>	<p>Sostiene que el 80% manifestaron que la entidad que otorga más facilidades son las entidades no bancarias, el 20% manifestaron que fueron las entidades bancarias. (Diego, 2018)</p>	<p>La empresa Brandys E.I.R.L, obtuvo crédito con mayor facilidad de las entidades no bancarias.</p>	<p>COINCIDE</p>
	<p>Señala que, de todas</p>	<p>La empresa</p>	

<p>Instituciones financieras</p>	<p>las empresas encuestadas, el 42% precisaron que solicitaron crédito al banco de crédito, el 25% solicitaron crédito a Crediscotia, 33% solicitaron crédito a cajas municipales. (Rosales, 2016)</p>	<p>Brandys E.I.R.L, ha obtenido préstamo el banco Scotiabank, porque para su rubro es que mayor facilidad le da.</p>	<p>NO COINCIDE</p>
<p>Usos del financiamiento</p>	<p>Precisó que, del total de encuestados, el 62% son para capital de trabajo y el 30% son para el mejoramiento de local. (Nivin, 2016)</p>	<p>La empresa Brandys E.I.R.L. invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.</p>	<p>COINCIDE</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los resultados específicos.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2018.

Bernaola (2014), Sagastegui, (2010), Liñán (2014) y Ramírez (2013) Sostienen que la mayoría de la micro pequeña empresa encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de entidades no bancarias y la minoría hicieron de entidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentajes manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado. El 10% de las Mype solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleó el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. La influencia de los créditos pymes en las empresas MYPE, es positivo ya que al recurrir a entidades bancarias en la actualidad les dan más facilidades de pago y más oportunidades de obtener los créditos; estos resultado también coinciden con el siguiente autor internacional: Vera, Melgarejo y Mora (2014) que establece que para cualquier tipo de inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos; asimismo, los resultados

demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a entidades bancarias en busca de recursos para financiar sus actividades, que la principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

Respecto al componente: **Fuente de financiamiento**

De la pregunta 3.1 realizado al Titular Gerente de la empresa Brandys E.I.R.L., afirma que financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad, la mayoría de veces recurre a instituciones no bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio para incrementar y renovar su servicio que brinda a sus clientes.

Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.

De las 3.3 preguntas realizadas al Titular Gerente General Brandys E.I.R.L., afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades no bancarias. Los cuales no le solicitado mucho requerimiento para bríndale un crédito para la mejora de su actividades e inversión en su empresa.

Respecto al componente: Usos del financiamiento

De las 3.4 preguntas realizadas al Titular Gerente de la empresa Brandys E.I.R.L., afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo a las instituciones no bancaria fue para invertir en su empresa y mejorar su servicio que brinda a su cliente, para poder competir con las demás empresas que ofrecen los mismos servicios.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. - Chimbote, 2018.

Respecto al componente: Fuente de financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa Brandys E.I.R.L, 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos coinciden ya que Sagastegui (2010) Sostiene que mayormente las MYPES financiaron sus actividades con financiamiento de terceros y un porcentaje reducido lo hicieron con fondos propios.

Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa Brandys E.I.R.L, 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos coinciden ya que Liñán (2014), sostiene que la influencia de los créditos pymes en las empresas, es positivo ya que permite recurrir a las entidades bancarias y en la actualidad le dan facilidades de pago y más oportunidades de obtener créditos, ya no son tan exigentes con las garantías debido a la competencia entre entidades financieras que ofrecen créditos con rápida aprobación y bajas

tasas de interés y tiene más alternativas para buscar financiamiento.

Respecto al componente: Usos del financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa Brandys E.I.R.L., 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos coinciden ya que Ramírez (2013) sostiene que los créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios emplean el dinero como capital de trabajo, y el 20% para mejorar el local y el otro 20% en compras de activos fijos.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo 1

Los autores citados, afirman que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2018. Las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades de servicio recurren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros; en un total del 100% de las Mypes estudiadas recibieron financiamiento de terceros, para el inicio de todas las actividades. Los financiamientos son de corto plazo y es utilizado como capital de trabajo.

Al respecto, se recomienda que se promueva más el financiamiento a las Mypes en el Perú y que se simplifiquen los requisitos y procedimientos de la obtención de crédito en las instituciones financieras bancarias.

6.1.2. Respecto al objetivo 2

Con relación a las características del financiamiento de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

La totalidad (100%) de las Mypes estudiadas se dedican al negocio por más de 3 años y son formales, respectivamente; poco menos de 2 o 3 años, las Mypes estudiadas tienen como objetivo obtener ganancias.

Actualmente la empresa Brandys E.I.R.L. cuenta con financiamiento de un crédito de inicios de año en el mes de enero del 2018, a través de la Banca Formal Caja Sullana por un monto de S/. 22, 641.00 el mismo que devolverá al cabo de 8 meses pagando de interés el monto de S/. 2,577.50 a corto plazo con una tasa de interés mensual de 1.90 % equivalente a 11.38%

por los 8 meses.

Al respecto, la empresa Brandys E.I.R.L., utiliza un autofinanciamiento y financiero de terceros de las entidades no bancarias (Caja Sullana); y así poder generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y en el futuro se les facilite la obtención de crédito en mayor proporción; también, se recomienda que los créditos sean de largo plazo, para que la empresa pueda invertir en activos fijos, para que pueda crecer y desarrollarse aún más.

6.1.3. Respecto al objetivo 3

De la comparación del objetivo 1 y 2, el componente de la **fuentes del financiamiento** si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que las Mypes del sector servicio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros a través de entidades financieras bancarias y no bancarias.

Asimismo, coinciden respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos, dado que tanto las Mypes en general y a empresa del caso de estudio, recurren al sistema bancario, que les exige mayores garantías, pero que, sin embargo, les cobran menores tasas de interés.

La empresa, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes.

6.1.4. Conclusión general

En conclusión, las Mypes del sector servicio del Perú y la empresa en estudio Brandys E.I.R.L., cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (Interno) y financiamiento (Externo) que es el sistema bancario, como también hay el sistema financiero no bancario formal (cajas municipales y rurales, entre otros), permitiendo así, invertir en capital de trabajo ampliación de sus locales y obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento del negocio.

Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a las fuentes de financiamiento de las entidades bancarias, cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito. Con el compromiso de cumplir con el cronograma de pagos.

En cuanto a las micro y pequeñas empresas a medida que vaya creciendo se le abrirán nuevas opciones de financiamiento, por lo que es recomendable que se informen de los diferentes tipos de financiamiento que existen en el mercado formal para elegir el correcto y en el momento que realmente sea útil.

6.2. Recomendaciones

Se recomienda que nuestras autoridades sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo,

estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa.

También se recomienda establecer un planeamiento tributario a corto plazo para poder determinar los pagos de los tributos de la empresa en estudio para verificar sus utilidades netas.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

Referencias Bibliograficas

- Alvarado, J. y Ugaz, F. (1998). *Retos del financiamiento rural: construcción de instituciones y crédito informal*. Recuperado el 08 de junio de 2012, de <http://www.grade.org.pe/download/docs/GRADE%20Informe%20Final%20Cepal.pdf>
- Bernaola, J. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación competitividad y rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro cevicherías del distrito de Chimbote, período 2012 –2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036882>
- Caballero, (2013). *¿Qué tipo de financiamiento existen en el Mercado Peruano para las Mypes?* Disponible en: https://nanopdf.com/download/parte-1-informativo-caballero-bustamante_pdf
- García, B. (2011). *Importancia del sector financiero y las Mypes en América Latina y el Caribe*. Disponible en: <http://worldwtrade.blogspot.com/2011/11/importancia-del-sector-financiero-y-las.html>
- Claros, J. (2015). *Caracterización del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –Rubro compra/venta de productos de abarrotes del distrito de*

Chincha Alta –provincia de Chincha, 2014. tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de chincha.

Recuperado en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1189/MYPE_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GALLOZO_HUERTA_DIONEE.pdf?sequence=1

Cuervo, A., Rivero, P. (1986). *El análisis económico-financiero de la empresa. Revista Española de Financiación y Contabilidad, (49), 15-33.*

Lastra, E. (2007). *Estrategia integral para promover a las MYPE. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 74. Recuperado el 07 de marzo de 2012, de www.eumed.net/coursecon/ecolat/*

Liñán, S. (2014). *El financiamiento en la gestión económico y financiera de las Mypedel distrito de Sihuas, período 2013.* Tesis para optar el título profesional en la universidad Católica los Ángeles de Chimbote –Huaraz. Recuperado en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036130>

Longenecker, Petty, Palich (2012). *Fuentes de financiamiento.* Disponible en:

<https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=CswjaBfXHlkC&oi=fnd&pg=PT5&dq=libros+del+financiamiento+de+las+empresas&ots=YjyVRi4xyZ&sig=58M-f5UrkB65DXA7Nf06NZGVbrY#v=onepage&q=financiamiento&f=false>

- Maldonado. (2012). *El Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio –Rubro Pastelerías del Distrito de Independencia – Huaraz, Año 2012*.recuperado en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/MYPES_FINANCIAMIENTO_AGREDA_HUERTAS_DIANA_CECILIA.pdf?sequence=1
- Marbán, R (2016). LAS ONG MICROFINANCIERAS PERUANAS: ¿SIGUEN MANTENIENDO SU MISIÓN SOCIAL? Recuperado en <http://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/viewFile/52987/48626>
- Ministerio de la Producción. (2011, noviembre). Estadísticas. Lima: Autor.
- Ponjuán, G. (2010). Introducción de las técnicas gerenciales en la práctica de las organizaciones de información. Recuperado el 05 de marzo del 2012, de <http://www.congreso-info.cu/Userfiles/File/Info/Info97/Ponencias/187.pdf>
- Proinversión. (2007). MYPE empresa crece (Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa). Lima: Agencia de Promoción de la Inversión Privada.
- Ramírez, M. (2013). *El Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mype del Sector Comercio – Rubro Ferreterías de la Provincia de Piura, 2014*. Disponible en Biblioteca Uladech. p. 22
- Uladech (2016) Código De Ética Para La Investigación
- Vela, L. (2007). Caracterización de las micro y pequeñas empresas en el Perú y desempeño de las micro finanzas. Lambayeque, Perú.

Vera, M.; Melgarejo, Z. y Mora, E. (2014). *Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros. Colombia. INNOVADOR: Revista de Ciencias Administrativas y sociales.* Disponible en: <http://www.redalyc.org/pdf/818/81831420012.pdf>

ANEXO 01: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE	METODO LOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Brandys E.I.R.L. - Chimbote, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Brandys E.I.R.L. de Chimbote, 2018.	Financiamiento	Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Técnica: Revisión bibliográfica. Instrumento: Cuestionario

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.

AUTOR: Martínez Ardiles, María Julia

TITULO: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016.

ASESOR: MG. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACION: Casma: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

AÑO: 2017

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú en la mayoría de las veces se financian del sistema no bancario acudiendo a terceros informales, los cuales cobran una tasa elevada que el sistema bancario. Esto se da muchas veces por el difícil acceso al sistema bancario al no poder cumplir con los requisitos que solicitan las entidades financieras optan por el sistema no bancario como, por ejemplo: el préstamo de un familiar facilitándole acceder a un financiamiento rápido para que pueda ser invertido en capital de trabajo.

AUTOR: Zamora Tirado, Santos Ronald

TITULO: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016

ASESOR: MGTR. Víctor Alejandro Sichez Muñoz

PUBLICACION: Casma: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

AÑO: 2017

En el presente trabajo de investigación se puede observar que los resultados encontrados por los autores nacionales e internacionales y el caso coinciden porque ambos observan que las micro empresas acuden al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de la mejorar la actividad comercial al que se dedican. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella, para poder subsistir dentro del mercado con la finalidad de crecer y expandirse.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
MYPE del ámbito de estudio**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa BRANDYS E.I.R.L. de Chimbote, 2018.**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración. Encuestador (a): Sheila Ruiz Meléndez Fecha: 07-05-2019.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad: 40

1.2 Sexo: Masculino (x) Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción:

Secundaria completa () Secundaria Incompleta (...) Sup. Univer.
completa (...) Superior Univ. incompleta (...) Superior no
Universitaria Completa (x)

Superior no Universitaria Incompleta (...)

1.4 Estado Civil:

Soltero (...) Casado (x) Conviviente (...) Divorciado (...) Otros (...)

1.5 Profesión: Administrador Ocupación: Gerente General

II PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPE:

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro: 5

2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (x) MYPE Informal: (...)

2.3. Número de trabajadores permanentes: 18

2.4. Número de trabajadores eventuales: 0

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. (x) Subsistencia (sobre Vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

3.1.- Cómo financia su actividad productiva:

Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (...) No (...)

Con financiamiento de terceros: Si (x) No (...)

3.2.-Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero:

Si (...) No (x)

3.3. Que entidades le otorga mayores facilidades para obtener crédito.

a) Entidades bancarias b) Entidades no bancarias (x) c) Prestamistas

3.4. Cuantas veces solicito crédito

a) Una vez b) Dos veces c) Tres veces (x) d) No solicito

3.5. ¿Qué dificultades tubo al momento de solicitar financiamiento?

a) Altos intereses (x) b) Plazos muy cortos c) Garantías d) Procedimientos

largos

3.6. A qué entidad financiera acudió por un préstamo

- a) Banco de crédito b) Banco de la nación c) BBVA Banco
continental
- d) Caja Trujillo e) Otros (x)

3.7. Inversión del crédito recibido

- a) Capital de trabajo (x) b) Mejoramiento de local c) Activos fijos

IV DE LA CAPACITACIÓN A LAS MYPES:

4.1 Recibió Ud. capacitación para el otorgamiento del crédito financiero:

Si (...) No (x)

4.2 Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años:

Uno (...) Dos (...) Tres (...) Cuatro (...) Ninguno (x)

4.3 Considera Ud. que la capacitación como empresario es una inversión:

Si (x) No (...)

Chimbote, mayo de 2019.