



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS RUBRO TAXI  
COLECTIVO EN EL PERÚ.**

**CASO: EMPRESA COSMER SAC PIURA – 2017.**

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

**AUTOR**

**LEVI MELENDREZ COELLO**

**ASESORA**

**SANTIAGO GONZA CALLE**

**PIURA – PERÚ**

**2018**

## **“TITULO”**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL  
SECTOR SERVICIOS RUBRO TAXI COLECTIVO EN EL PERÚ.**

**CASO: EMPRESA COSMER SAC PIURA – 2017.**

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: : Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa COSMER SAC Piura. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la rentabilidad de la empresa puedo decir que es una empresa que si tiene una rentabilidad lo suficiente para cubrir sus gastos y esta invirtien en comprar activos en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según como lo demuestran en un incremento moderado. La encuesta dio resultados muy importantes donde se conoce como esta funcionando la empresa conociéndose que la empresa si tiene facilidad de crédito y Finalmente se concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa COSMER SAC.

**Palabras clave: financiamiento rentabilidad vehículos**

## **ABSTRACT**

The main objective of the present research was: To determine and describe the characteristics of the financing of the companies of the services sector collective taxi in Peru and of the COSMER SAC Piura Company. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. Bibliographic records were used to collect the information. Obtaining the following results: Regarding the profitability of the company, I can say that it is a company that has sufficient profitability to cover its expenses and is investing in buying assets in which, it was found that financing does have a positive effect on profitability of the company in the case, as shown by a moderate increase. The survey gave very important results where it is known how the company is working knowing that the company has a credit facility and finally it is concluded that the financing improved the profitability of the company COSMER SAC.

**Keywords: financing vehicle profitability**

# INDICE

RESUMEN.....	iii
ABSTRACT.....	iv
INDICE.....	v
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>1</b>
<b>II. MARCO TEORICO.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1. ANTECEDENTES.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1.1. INTERNACIONALES.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1.2. NACIONALES.....</b>	<b>8</b>
<b>2.1.3. LOCALES Y REGIONALES.....</b>	<b>12</b>
<b>2.2. BASES TEORICAS.....</b>	<b>15</b>
<b>2.2.1. Teoría del financiamiento.....</b>	<b>15</b>
<b>2.2.1.1. Según el origen de financiación.....</b>	<b>15</b>
<b>2.2.1.2. Instrumentos de financiamiento a corto plazo.....</b>	<b>16</b>
<b>2.2.1.3. Instrumentos de financiamiento a largo plazo.....</b>	<b>17</b>
<b>2.3. Bases conceptuales.....</b>	<b>18</b>
<b>2.4. Hipótesis.....</b>	<b>19</b>
<b>III. METODOLOGÍA.....</b>	<b>19</b>
<b>3.1. Diseño de la investigación.....</b>	<b>19</b>
<b>3.2. Población y muestra.....</b>	<b>19</b>
<b>3.2.1. Población.....</b>	<b>19</b>
<b>3.2.2. Muestra.....</b>	<b>19</b>
<b>3.3. Técnicas e instrumentos.....</b>	<b>19</b>
<b>3.3.1. Técnicas.....</b>	<b>19</b>

3.3.2. Instrumentos.....	20
3.4. Operacionalización de variables e indicadores.....	20
3.5. Matriz de consistencia .....	21
3.6. Plan de análisis.....	22
3.7. Principios éticos .....	22
<b>IV. RESULTADOS .....</b>	<b>25</b>
4.1. Resultados .....	39
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	39
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	42
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	44
4.2. Análisis de resultados .....	49
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	49
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	49
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	50
<b>V. CONCLUSIONES .....</b>	<b>51</b>
5.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	51
5.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	51
5.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	51
<b>VI. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....</b>	<b>52</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>54</b>

# I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, la labor que llevan a cabo las empresas de transporte 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 que son considerados como la fuerza impulsadora del crecimiento económico con una excelente rentabilidad económica, la generación de fuentes de ingreso y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. (Alecchi, 2014)

Es así que las empresas de transporte han crecido en los últimos años, y se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que generan oportunidades de empleo e ingresos a la población, y dinamizan la economía local, el financiamiento a las empresas es fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico que por mucho tiempo estuvo relegado, no solo por las entidades financieras bancarias sino también por las instituciones del Estado (Condemayta, 2009).

El sector transporte es una actividad del sector terciario, entendida como el desplazamiento de objetos, animales o personas de un lugar (punto de origen) a otro (punto de destino) en un vehículo (medio o sistema de transporte) que utiliza una determinada infraestructura (red de transporte). Esta ha sido una de las actividades terciarias que mayor expansión ha experimentado a lo largo de los últimos dos siglos, debido a la industrialización; al aumento del comercio y de los desplazamientos humanos tanto a escala nacional como internacional; y los avances técnicos que se han producido y que han repercutido en una mayor rapidez, capacidad, seguridad y menor coste de los transportes.

Es importante mencionar que los servicios financieros son elementos importantes porque contribuyen al desarrollo y a la competitividad de las empresas, ya que los microempresarios no arriesgan el patrimonio personal, y surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos. (Medina, 2010).

La falta de financiamiento es una de las razones por las cuales las empresas no se pueden expandir ni realizar inversiones en la tecnología necesaria para aumentar su eficiencia. El financiamiento sigue siendo insuficiente en cuanto a la oferta de los productos y servicios financieros; el costo y el acceso al mismo se consideran como obstáculos clave, al igual que la falta de personal idóneo para desempeñar funciones financieras.

En el Perú, actualmente existen importantes fuentes de financiamiento para la expansión de las empresas, los cuales son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía, debido a que en los últimos años las instituciones financieras bancarias y no bancarias se han focalizado en las empresas, brindándoles el financiamiento que requieren con mecanismos favorables para satisfacer sus necesidades en un mercado competitivo y creciente.

El Perú y la banca está en identificar empresas capaces de absorber con un nivel de riesgo razonable los excedentes de liquidez del sistema financiero y desarrollar los mecanismos de promoción de empresas competitivas de alto impacto económico y social, además dispuesto afrontar riesgos de crecimiento económico empresarial con un tiempo razonable y acorde a las condiciones de plazo y tasas de interés internacionales. (Cuervo & Rivero, 1986)

En América Latina con el escaso financiamiento al que tienen acceso. La dimensión del financiamiento constituye un elemento clave para entender la trayectoria de estas empresas en las regiones, así como sus niveles de productividad, capacidad de innovación e integración a cadenas globales de



valor, entre otros aspectos. Los problemas que enfrentan las pequeñas y medianas empresas, así como las microempresas, para acceder al crédito y las desventajosas condiciones en que lo logran respecto de las empresas de mayor tamaño, continúan entre los principales obstáculos para su consolidación y desarrollo. (Bermilla, 2006)

El sector transporte se encuentra continuamente sujeto a riesgos meteorológicos que impactan directamente la infraestructura y la eficiencia de las operaciones, de los diferentes modos de transporte (terrestre, acuático y aéreo).

El presente estudio se enfatiza a la realidad de la EMPRESA DE TRANSPORTE Y SERVICIOS GENERALES COSMER SOCIEDAD ANONIMA CERRADA, con RUC N° 20484169773, ubicado en Mza. k Lote. 06 A.H. Alm Miguel Grau (cerca al Rafo) Piura - Piura – Castilla, cuyo representante legal es el Sr. ALBERCA ARMIJOS TEODOMIRO, de las cuales se desconoce la importancia del financiamiento en las empresas de transporte. Por las razones anteriormente expresado, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú, teniendo en cuenta el caso de la Empresa COSMER SAC Piura?

Teniendo como objetivo general Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa COSMER SAC Piura. Para responder al objetivo general se tiene los objetivos específicos: a) Describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú 2017; b) Identificar las características del financiamiento de la empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017; c) Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017.

El presente estudio de investigación se justifica por la necesidad del representante legal de la empresa, para determinar las características del financiamiento en la empresa, y así mejorar la toma de decisiones respecto a las variables dadas en el estudio.

En la empresa de Transportes COSMER SAC Piura los principales beneficiados podrán mejorar y tener en cuenta cómo es que el financiamiento influye en las operaciones de la empresa conociendo las características del financiamiento. De igual forma, este tema de investigación resulta ser muy importante ya que servirá como referente metodológico para ayudar a fortalecer futuras investigaciones similares en otros sectores y rubros del país. La presente investigación permitirá ser un antecedente más para los futuros profesionales de la escuela de contabilidad, ya que permitirá Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa COSMER SAC Piura, aportando información para el gerente y el personal administrativo en relación a la caracterización del financiamiento

## **II. MARCO TEORICO**

### **2.1. ANTECEDENTES**

#### **2.1.1.INTERNACIONALES**

Velecela (2010), en su estudio “ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES”, concluye El principal objetivo de este trabajo es dar una visión general sobre las Pequeñas y Medianas Empresas "PYME", partiendo de un estudio de las PYMES en América Latina, a continuación, centrándose en el estudio de la situación de este tipo de empresas en el Ecuador. Por esta razón en esta tesis se describen las principales características de las PYMES así como las deficiencias y problemas que enfrentan estas empresas en crecimiento en el mercado local al momento de solicitar una fuente de financiamiento. También esta tesis proporciona una guía general que incluye los pasos para identificar y aplicar los principios contables, financieros y administrativos en las pequeñas empresas con el fin de lograr una adecuada fuente de financiamiento que pueden ser obtenidas de recursos externos o internos, formales o informales que se encuentran disponibles en el Mercado Ecuatoriano.

Herrera L Y Surez (2014), en su estudio CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO-COMPRÁ/VENTA DE TEXTILERÍA DE HUARAZ, PERIDO 2014-2015. Concluye; El objetivo de la presente investigación es determinar el nivel de relación entre la estructura financiera de las empresas y el tamaño, la edad, el sector al que pertenecen, la tecnología utilizada en sus procesos productivos y la internacionalización de sus productos, así como la influencia de

los tomadores de decisiones dentro de las mismas. Lo anterior desde el enfoque de las siguientes teorías: Modelo de Marris, a partir de la que se analizaron los objetivos de gerentes en contraposición a los objetivos de los dueños (costos de agencias); Teoría tradicional en comparación con la Teoría moderna de Modigliani y Miller (maximiza valor de mercado vs minimiza costos); Teoría del Trade-off (fuerzas competitivas), Teoría PeckingOrder (jerarquía de preferencias), además de evidencias empíricas con relación a las variables de Sector, Internacionalización, Tamaño y Tecnología.

González S. 2011. En su estudio: LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ. Esta investigación busca identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Se busca indagar en algunas organizaciones como está estructurada la gestión financiera con el propósito de establecer una posible correlación con el acceso a financiamiento considerando esta como una de las variables que contribuye en la generación de mejores oportunidades de crecimiento y distribución del ingreso en la sociedad. (Sánchez et al, 2003; OCDE, 2013; Meléndez, 2011). De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las Pymes de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento. Para desarrollar los propósitos de esta investigación se ha seleccionado una población de 1465 Pymes que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades de 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a

un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. La investigación parte en primer lugar de una revisión el estado del arte sobre las variables de estudio: gestión financiera y el financiamiento, en segundo lugar se realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera.

Aladro S; Ceroni C; y, Montero E. (2012) Problemas de Financiamiento en las MIPyMEs; Análisis de Caso Práctico. Se ha podido evidenciar que el acceso de las MIPyMEs al financiamiento ha aumentado notoriamente en los últimos años, sin embargo, es de gran importancia mejorar las condiciones de estos. En este sentido dos puntos esenciales a tener en consideración son la tasa de interés y el plazo de los créditos, los cuales son muy desfavorables para las empresas de menor tamaño dado su mayor perfil riesgoso. El acceso al financiamiento ha aumentado notoriamente, aún un gran porcentaje de microempresas no logran obtener crédito. En este sentido, es de vital importancia el apoyo a éstas en sus primeros años de funcionamiento, tiempo en que el financiamiento es más escaso, la inversión es más alta y la vulnerabilidad es mucho mayor.

Por otro lado, se han contrastado tres herramientas de financiamiento bastante importantes en el mercado nacional: Los préstamos y créditos, el Leasing y el Factoring. Éstas poseen ventajas y desventajas muchas veces desconocidas por las MIPyMEs. Por otro lado se menciona la importancia de tener claro cuando ocupar cada una de ellas, dependiendo de los requerimientos particulares de cada empresa. Es por este motivo

que, por ejemplo, no debiese financiarse la compra de activo fijo con préstamos a corto plazo, práctica más recurrente de lo que uno podría pensar. Sin embargo, esto muchas veces ocurre por la negativa de parte de la institución financiera a otorgar un préstamo a un plazo mayor

### **2.1.2.NACIONALES**

Nina J. (2015) en su estudio Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE DULCYPAN EIRL., del rubro panadería pastelería del distrito de ATE-Vitarte 2015. Este trabajo de investigación desarrolla el estudio de la rentabilidad empresarial como una parte del análisis contable, atendiendo al concepto de rentabilidad, sus diferentes expresiones según el nivel de análisis y la relación que se establece entre los distintos indicadores de rentabilidad. Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado al de rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa. El objetivo principal de esta investigación radica en el conocimiento y beneficios de utilizar la gestión financiera. Como resultados podemos resumir que en nuestro caso es necesaria la utilización como herramienta en la toma de decisiones de la gestión financiera. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo), considerada

como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Las conclusiones se resumirían en la necesidad de contar en la gestión financiera para la toma de decisiones.

Espinoza L.; y, Vásquez F. (2014) Caracterización del financiamiento de las micro- y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014. En su estudio El objetivo general de la presente investigación fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro- y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina en Chimbote, durante el año 2014. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Para el recojo de información se escogió una muestra dirigida de 10 Mypes que constituyó el 100 % de la población en estudio, y a la cual se le aplicó un cuestionario de 18 preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Se obtuvieron los siguientes resultados: en cuanto a las características de los empresarios, el 100 % de los representantes legales son adultos, el 80 % mujeres, el 40 % tiene secundaria completa, el 50 % son casados y el 50 % comerciantes en su propio negocio; en cuanto a las características de las Mypes, el 100 % se dedica al negocio por más de tres años, el 100 % son formales, el 60 % tienen de uno a dos trabajadores permanentes, el 50 % tienen de tres a cuatro trabajadores eventuales y el 70 % tienen como objetivo obtener mayor ganancia; con respecto al financiamiento, el 70 % de las mypes lo obtuvieron de terceros, el 57,14 % lograron créditos de entidades no bancarias, el 57,14 % manifestaron que las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades, el 42,86 % paga una tasa de interés mensual de entre 2,73 % y 3,03 %, el 71,43 % solicitaron crédito entre S/ 1 000 y

S/ 10 000, el 100 % obtuvieron crédito a corto plazo y el 100 % invirtieron dicho crédito en capital de trabajo

Vásquez F. (2011) en su estudio Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes de Pucallpa, Ucayali, 2011, en su estudio

El presente trabajo de investigación (metaanálisis) tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro- y pequeñas empresas de Pucallpa, Ucayali, 2011. Este trabajo de metaanálisis ha tomado como data a 194 mypes consideradas en 19 trabajos de investigación realizados por 19 estudiantes de la carrera profesional de Contabilidad del Centro Uladech-Católica de Pucallpa en el I Taller de Investigación, llevado a cabo el año 2011. Se encontraron los siguientes resultados:

Respecto a los empresarios y las mypes. En promedio, el 93 % de los dueños de las mypes de la data son adultos, el 66 % son de sexo masculino y el 31 % tiene secundaria completa. Asimismo, en cuanto a las características de las mypes de la data, el 80 % tiene más de 3 años en la actividad empresarial y el 84 % son formales.

Respecto al financiamiento. En promedio, el 59 % de las mypes de la data financió su actividad económica con préstamos financieros de terceros; el 61 % de los que solicitaron créditos de terceros lo hizo del sistema bancario, y el 59 % de dichos créditos, lo invirtieron como capital de trabajo.

Respecto a la capacitación. En promedio, el 53 % de las mypes de la data no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos y el 44 % de los trabajadores de dichas mypes no recibió ningún curso de capacitación.

Respecto a la rentabilidad: En promedio, el 73 % de las mypes de la data comentó que la rentabilidad de las empresas mejoró en los



dos últimos años. Finalmente, poco más de la mitad (59 %) de las mypes de la data financió sus actividades productivas y de comercio con recursos financieros de terceros. Dichos créditos provinieron del sistema bancario en su mayoría, y lo invirtieron como capital de trabajo.

Díaz K. (2010), en su estudio CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD CABINAS DE INTERNET DE NUEVO CHIMBOTE, El presente trabajo de investigación ha tenido por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MyPEs del sector Comercio Cabinas de Internet del distrito de Nuevo Chimbote. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MyPEs del distrito de Nuevo Chimbote, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Respecto a la antigüedad de la microempresa, el 40%, es de 1 a 3 años, el 60% hasta más de 3 años de antigüedad. El 80% de los empresarios encuestados recibieron créditos y el 20% no lo obtuvo, El 100% de las MyPEs encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 70% del Banco Crédito; y el Banco Financiero el 30%. El 35% de los gerentes de las MyPEs en estudio, si recibieron capacitación previa al otorgamiento de los créditos y el 65%. En el año 2010 el 100% de las MyPEs encuestadas manifiestan que ha mejorado la rentabilidad de su microempresa.

### **2.1.3.LOCALES Y REGIONALES**

Mendo C. (2010) CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y COMPETITIVIDAD DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LICORERÍAS. El objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las Mypes del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 - 2011. El diseño de la investigación fue no experimental – transversal – descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra dirigida equivalente al 100 % de una población de 9 Mypes, a quienes se le aplicó un cuestionario de 16 preguntas entre abiertas y cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Siendo estos los principales resultados: durante el periodo 2010 – 2011, el 100 % de las Mypes aseguran haber solicitado crédito, durante el periodo 2010 – 2011, el 55.5 % de las Mypes recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito distribuyéndose de la siguiente manera: BCP (44.4 %), Scotiabank (11.1 %) y el 66.7 % de las Mypes invirtieron el crédito solicitado en capital de trabajo. El 77.8 % de las Mypes consideran sobresalir ante su competencia en el rubro. Se concluye que durante el periodo 2010 – 2011 más de la mitad o mayoría de las Mypes recurrieron a entidades bancarias para solicitar crédito, consideran que mejoraron su servicio de atención al cliente.

Merino D. (2012) Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE rubro pizzería del distrito de Piura, período 2012. La presente investigación titulada: caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE rubro pizzería del distrito de Piura, periodo 2012, estableció como objetivo general

determinar qué características tiene el financiamiento y capacitación de las MYPE rubro pizzería del distrito de Piura, periodo 2012. Se empleó la metodología descriptiva, cuantitativa, diseño no experimental de corte transversal. Con respecto a: el financiamiento mejoró la calidad de servicio y ayudo a incrementar su rendimiento, se encontró que el 100% de acuerdo al tipo de Financiamiento que los propietarios eligieron sí lograron mejorar la calidad de servicio y por consecuente obtuvieron más ingresos. Con respecto a la capacitación: sí consideraban importante la capacitación para su entorno laboral, se encontró que el 95% de las MYPE, utilizan la capacitación como parte fundamental para el logro de sus objetivos y desenvolvimiento de sus trabajadores por lo que se concluye que existe relación directa entre el financiamiento y la capacitación de las MYPE.

Viera N. (2014) Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. La presente investigación titulada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito Sullana año 2014”, Tiene como objetivo general: Determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las MYPE antes mencionadas. La investigación es de tipo descriptiva , de nivel cuantitativo , se escogió una muestra de 08 MYPE, a quienes se le aplicó un cuestionario de 23 preguntas y se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al financiamiento tenemos un 75% que utiliza financiamiento propio, un 25 % utiliza financiamiento por terceros en el cual tenemos que un 25% que recurre a cajas para obtener financiamiento y el otro 50%

obtiene financiamiento mediante bancos y el 25% no precisa. Respecto a rentabilidad 87% considera que para que la empresa permanezca estable debe haber rentabilidad y un 13% considera otros factores. Se concluye que el 100% manifiesta que al ingresar si recibió capacitación lo cual este es una inversión que permite obtener buenos resultados así como también hay un 75 % que considera que la especialización del personal influye mucho para lograr ingresos económicos para la empresa y un 25% considera otros factores.

Nureña A. (2015) Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC” - Trujillo, 2015. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de “Transportes Covisa SAC.” - Trujillo, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y caso para el recojo de la información se utilizó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas; encontrando los siguientes resultados: Tamariz (2014) y Meza (2013), coinciden que el acceso al financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, es decir ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, además el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Estos resultados coinciden con Márquez (2007) que afirma la importancia de tener un financiamiento eficaz para el desarrollo de las empresas, para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competencia absoluta. La empresa en estudio en más de una oportunidad recurrió al financiamiento para la adquisición de sus movibilidades, dicho financiamiento le permitió incrementar su activo fijo a la empresa, además le

favoreció en su rentabilidad. Por lo cual a través del financiamiento logro la empresa crecer económicamente, y poder competir con las demás empresas de transporte, esto coincide con Meza (2013) y Tamariz (2014). Finalmente se concluye que las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de “Transportes Covisa SAC.”, establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

## **2.2. BASES TEORICAS**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Según (Bautista, 2015) el financiamiento se refiere a aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, bienes o servicios, con un determinado plazo y que por lo general tiene un costo financiero importante para el financiamiento de las empresas.

Para la autora las causas que generan una necesidad de financiamiento son para las operaciones normales sean por compras, gastos de operación entre otros, para la adquisición de activos, para pagos de deudas o para iniciar un nuevo negocio.

#### **2.2.1.1. Según el origen de financiación**

Estas fuentes se pueden dividir en función de los recursos si han sido generados internos o externo de la empresa (Bautista, 2015).

\* INTERNA.- se refiere a los beneficios retenidos como reservas (autofinanciación) Creadas o producidas

por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones, provenientes de los accionistas de la empresa o de nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización (Bautista, 2015).

\* EXTERNA.- se refiere a aquellos que proporcionan recursos provenientes de empresas, personas o instituciones aisladas a la organización (Bautista, 2015).

#### 4.1.1.1.2. Según el plazo de devolución

(Bautista, 2015) Las fuentes de financiamiento radican también en función al tiempo que pasa hasta la devolución del capital otorgado.

\* Financiamiento a corto plazo, es aquel que se cuenta con un plazo igual o inferior para hacer la devolución de los fondos obtenidos en el transcurso del tiempo.

\* Financiamiento a largo plazo, es aquel en la cual el plazo de devolución es superior de un año, que constituye la financiación básica de los recursos permanentes propios de la empresa.

### **2.2.1.2. Instrumentos de financiamiento a corto plazo**

1. Créditos comerciales y de proveedores, este consiste en ofrecimiento de créditos por parte del proveedor de productos y servicios al cliente, permitiendo poder pagar montos más adelantados, siendo lo normal es que se concede entre 30 a 90 días para dar facilidad de pago a la materialización de la venta.

2. Préstamos y créditos bancarios a corto plazo, consiste en la entrega de un capital para la empresa por parte de la institución financiera con el fin de cubrir necesidades a corto plazo, y el responsable que asume la devolución de la misma junto con los intereses que le son acordados.

3. Descuentos de efectos comerciales, consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses.

4. Factoring, consiste en una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar en dinero en efectivo, permitiendo enfrentar imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa.

### **2.2.1.3. Instrumentos de financiamiento a largo plazo**

1. Bonos.- Resulta un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero en el cual se pagan intereses y se promulgan a una fecha de vencimiento indicado.

2. Acciones.- Representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, y esta se convierte en forma alternativa y viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

3. Arrendamiento financiero o leasing, se trata de un contrato que se llega a negociar entre el acreedor y el arrendatario a la cual se le permitirá el uso de esos bienes durante un periodo o tiempo determinado y realizado mediante el pago de una renta específica.

4. Hipotecas.- Se refiere a un traslado condicionado de un bien de su propiedad que es otorgado por el prestatario al prestamista a fin de garantizar responsabilizar el pago del préstamo a su debido tiempo.

### **2.3. Bases conceptuales**

El financiamiento es importante porque son los recursos monetarios financieros necesarios e importantes para llevar a cabo una empresa con actividad económica rentable, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de la empresa. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, préstamos y obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Una buena administración financiera es un elemento muy productivo y vital para la planificación, y óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes, y futuros para un buen funcionamiento que serán rentables, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos totales e incrementar su rentabilidad (CHAUCA, 2016).



## **2.4. Hipótesis**

La presente investigación no tiene hipótesis

Según (Sampieri, 2016), las hipótesis son las guías de una investigación o estudio, indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado.

Por otro lado, Neil Salkind manifiesta que surge una hipótesis cuando las preguntas se transforman en declaraciones que expresan la relación entre variables como un enunciado del tipo sí.

La hipótesis es una extensión objetiva de la pregunta que se planteó originalmente. (Díaz, 2016)

## **III. METODOLOGÍA**

### **3.1. Diseño de la investigación**

La investigación utilizó el diseño no experimental – Descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

### **3.2. Población y muestra**

#### **3.2.1.Población**

Por ser una investigación bibliográfica y documental, no aplica población.

#### **3.2.2.Muestra**

Por ser una investigación bibliográfica y documental, no aplica.

### **3.3. Técnicas e instrumentos**

#### **3.3.1.Técnicas**

Se utilizará la Técnica de la Encuesta

### **3.3.2.Instrumentos**

Se utilizará como instrumento el cuestionario, pre establecido para el recojo de información relacionada a la empresa caso.

### **3.4. Operacionalización de variables e indicadores**

Por ser una investigación bibliográfica y documental, no aplica, Operacionalización de variables

### 3.5. Matriz de consistencia

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS RUBRO TAXI COLECTIVO EN EL PERÚ. CASO: EMPRESA COSMER SAC PIURA – 2017.**

Enunciado del Problema	Objetivo	Objetivos específicos	Variable	Metodología
¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú, teniendo en cuenta el caso de la Empresa COSMER SAC Piura?	Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa COSMER SAC Piura	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú 2017.</li> <li>2. Identificar las características del financiamiento de la empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017.</li> </ol>	Financiamiento	<p><b>Tipo:</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental descriptivo, bibliográfico documental y de caso.</p> <p><b>Técnica.</b> Revisión Bibliográfica y Documental.</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario,</p>

Fuente: Elaboración propia

### **3.6. Plan de análisis**

Para conseguir el objetivo específico

1: Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes).

Para conseguir el objetivo específico

2: Se utilizó un cuestionario, el mismo que fue aplicado al representante legal de la empresa caso para determinar los resultados.

Para conseguir el objetivo específico

3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2 para determinar coincidencias y no coincidencias

### **3.7. Principios éticos**

ULADECH (2016) en su CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN publicó: Los principios éticos descritos en el presente código, deben regir las normativas de elaboración de los proyectos de investigación en la universidad, realizados para los distintos niveles de estudios y modalidad; así como para los proyectos del Instituto de Investigación. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Ese quehacer tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias. La aceptabilidad ética de un proyecto de investigación se guía por cinco principios éticos en cuanto se involucre a seres humanos o animales. Estos principios éticos tienen como base legal a nivel Internacional: el Código de Nuremberg, la Declaración de Helsinki y la Declaración Universal sobre bioética y derechos Humanos

de la UNESCO. En el ámbito nacional, se reconoce la legislación peruana para realizar trabajos de investigación.

## 1. PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

- Protección a las personas.- La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. 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 implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

- Beneficencia y no maleficencia.- Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales:

no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

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

- Integridad científica.- La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus

actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

- Consentimiento informado y expreso.- En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## IV. RESULTADOS

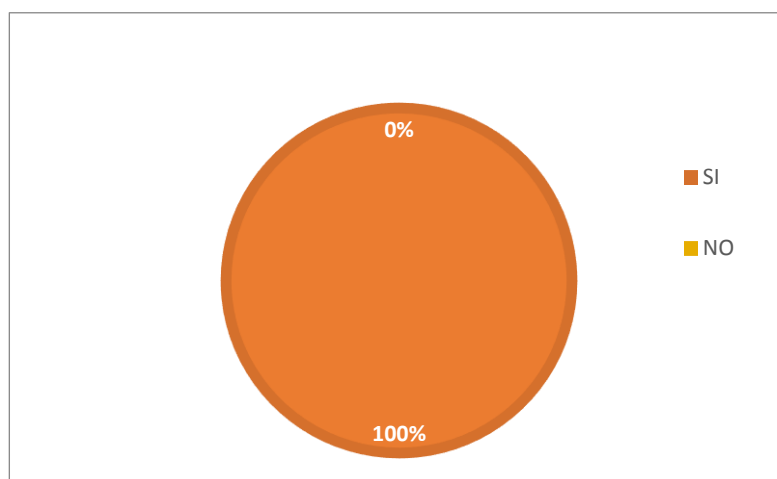
### FINANCIAMIENTO

1. ¿Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial?

**TABLA N°1**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRÁFICO N°1**



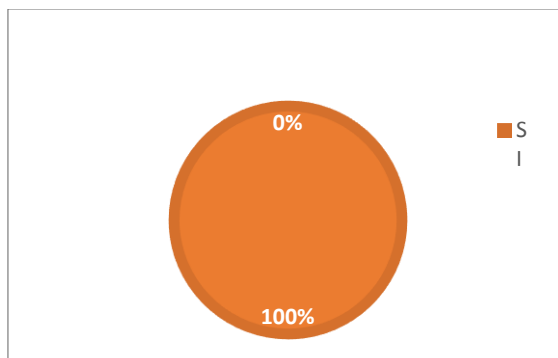
**INTERPRETACIÓN:** según la tabla y el grafico 1, el 100% indica que la empresa si Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial.

2. ¿Se encuentra empresarialmente formalizado?

**TABLA N°2**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 02**



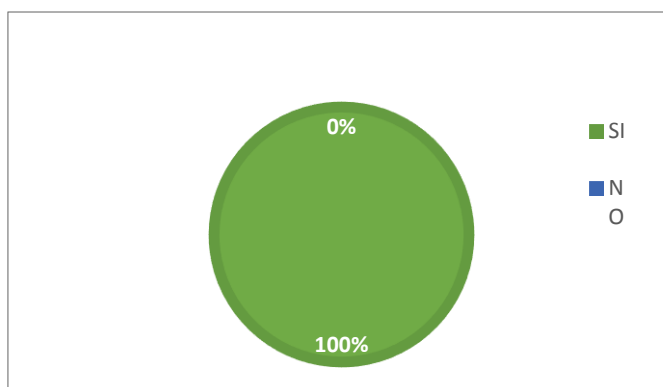
**INTERPRETACIÓN:** según la tabla y el gráfico n°2 podemos observar que el **100% de los encuestados indican que Se encuentra empresarialmente formalizado.**

3. ¿A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?

**TABLA N° 03**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 03**



**INTERPRETACIÓN:** según la tabla y el gráfico n°3, el 100% indica que la empresa a partir de su experiencia, considera que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial.

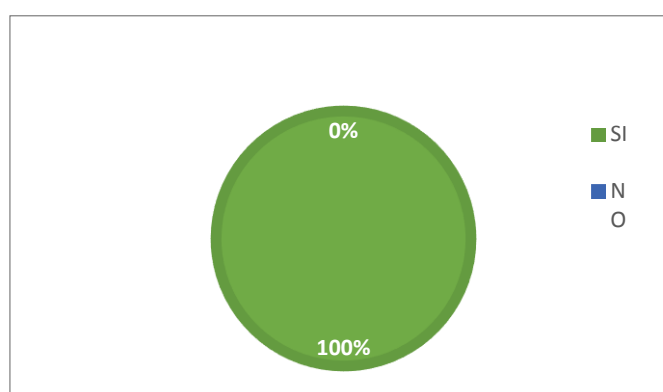


4. ¿En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?

**TABLA N° 04**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 04**



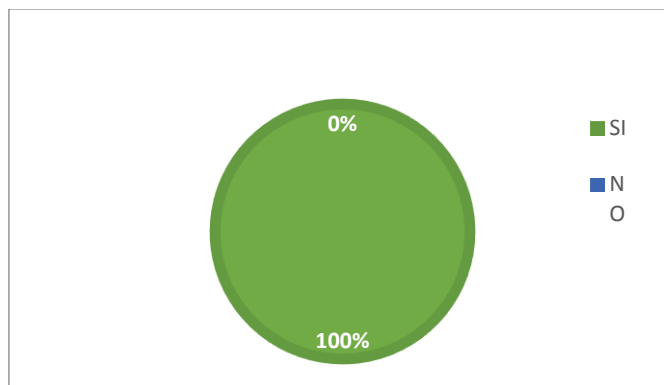
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el gráfico n°4 el 100% indica que en su política empresarial es habitual la conducta de tomar un crédito.

5. ¿Ha tenido usted dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?

**TABLA N° 05**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 05**



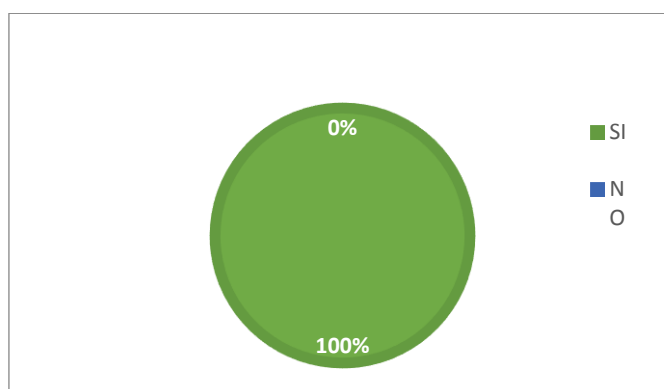
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el gráfico n°5, el 100% indica que ha tenido usted dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo

6. ¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?

**TABLA N° 06**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 06**



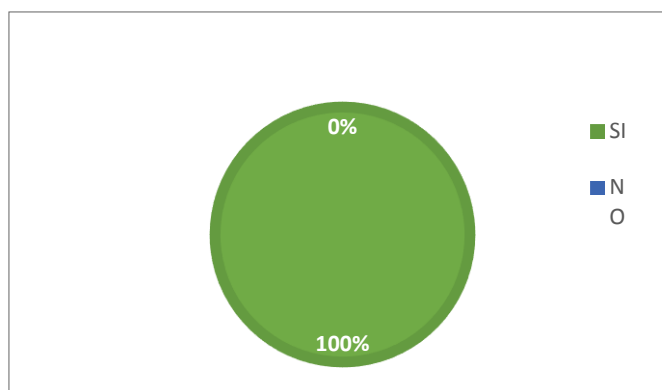
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el gráfico n°6, el 100% indica que ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa

7. ¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?

**TABLA N° 07**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 07**



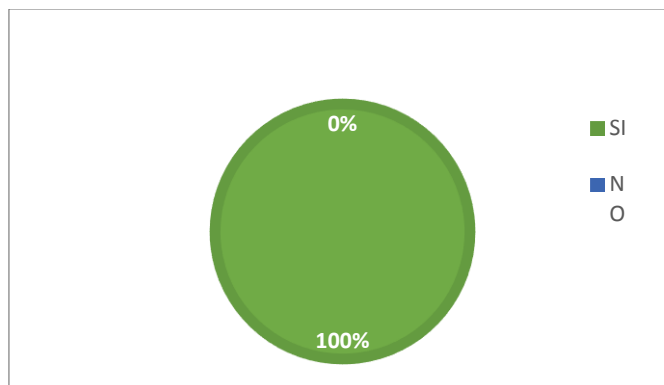
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 7, podemos observar que el 100% de los encuestados demuestra que Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano

8. ¿Actualmente cuenta con financiamiento para su empresa?

**TABLA N° 08**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 08**



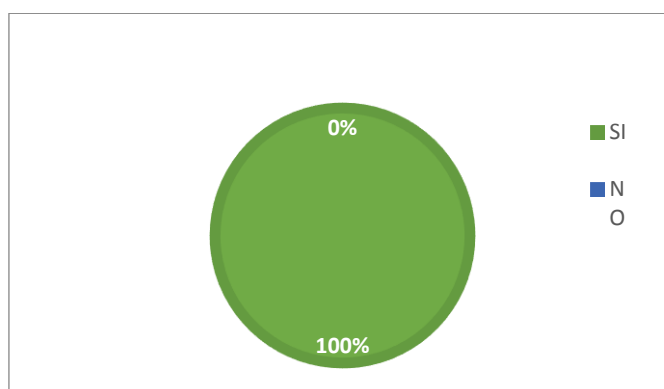
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 8, podemos observar que el 100% de los encuestados señala que actualmente cuenta con financiamiento para su empresa

9. ¿Su financiamiento es interno? ( autofinanciamiento?)

**TABLA N° 09**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 09**



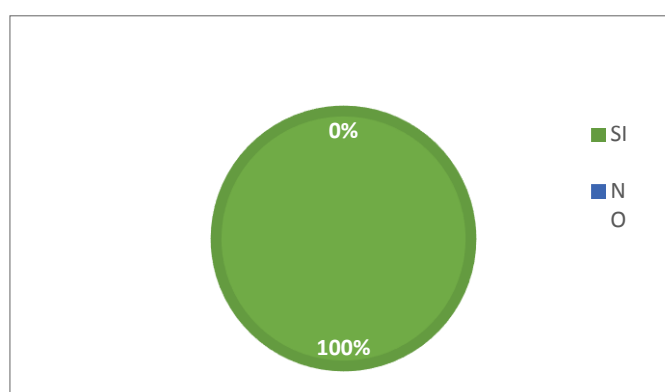
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 9, podemos observar que el 100% de los encuestados indican que Su financiamiento es interno? ( autofinanciamiento)

10. ¿Su financiamiento es externo? ( de terceros)?

**TABLA N° 10**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>POBLACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 10**



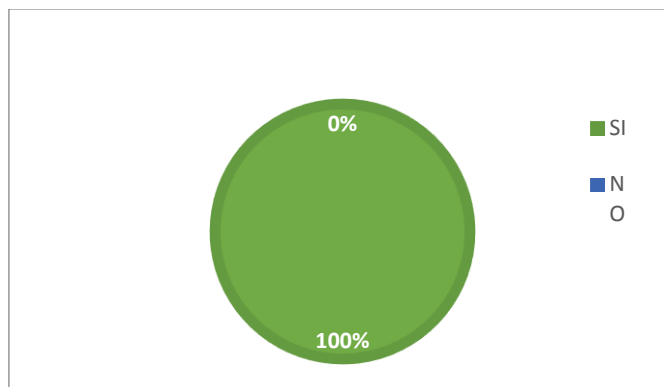
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 10, podemos observar que el 100% de los encuestados asegura que Su financiamiento es externo? ( de terceros).

11. ¿ Conoce usted la tasa de interés que pagará por el crédito?

**TABLA N° 11**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>POBLACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 11**



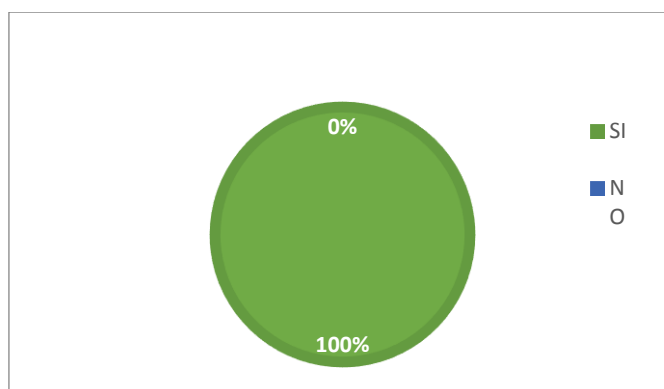
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 11, podemos observar que el 100% de los encuestados señala que Conoce usted la tasa de interés que pagará por el crédito,

12. ¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?

**TABLA N° 12**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 12**



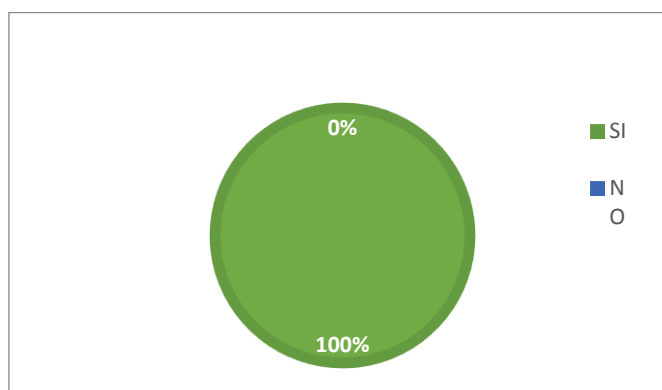
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico n° 12, indica que Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito

13. ¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?

**TABLA N° 13**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 13**



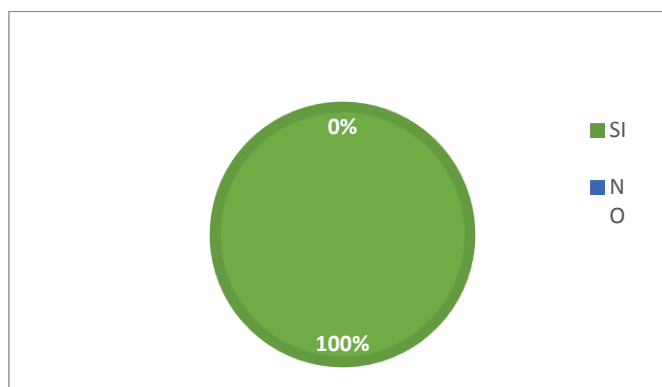
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 13, podemos observar que el 100% de los encuestados señala que no Se encuentra registrado en las centrales de riesgo.

14. ¿Cuenta con historial crediticio positivo?

**TABLA N° 14**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 14**



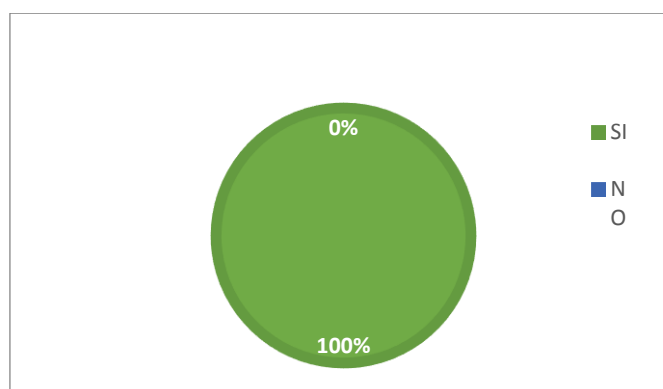
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 14, podemos observar que el 100% de los encuestados señala que Cuenta con historial crediticio positivo.

15. ¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?

**TABLA N° 15**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 15**



INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 15, podemos observar que el 100% de los encuestados señala que no hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito.

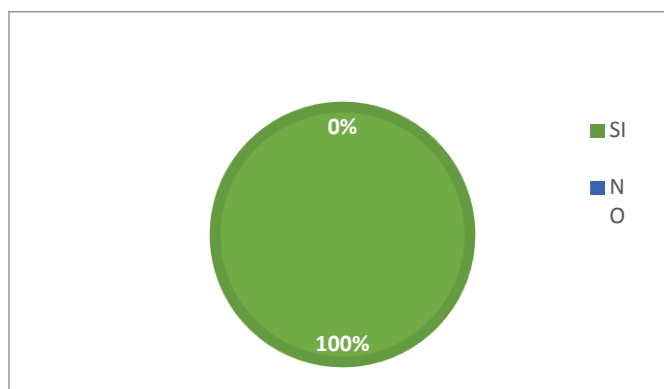
16. ¿ Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?

**TABLA N° 16**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 16**





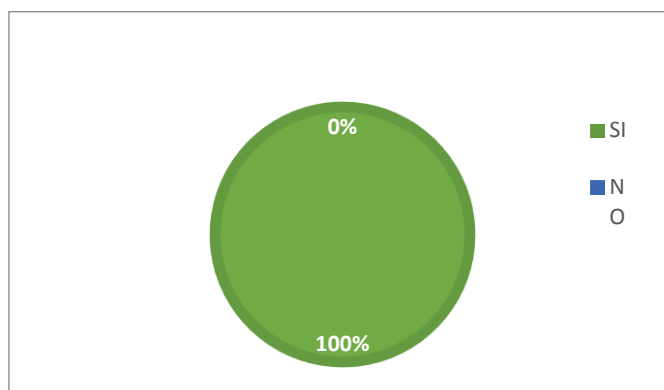
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el gráfico 16, indica que el 100% de los encuestados señala que Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago.

17. ¿ Utilizó algún tipo de garantía para respaldar el crédito obtenido?

**TABLA N° 17**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 17**



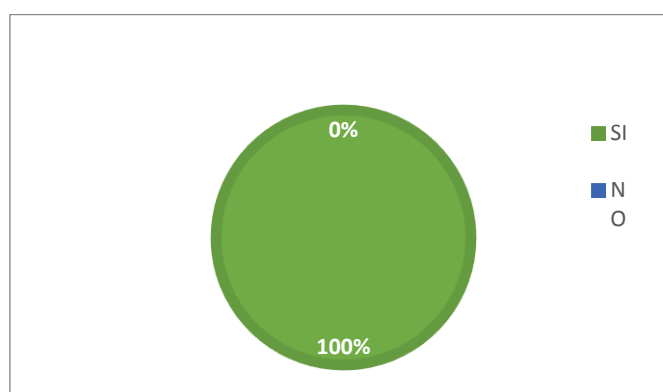
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el gráfico 17, indica que el 100% de los encuestados indica que utilizó algún tipo de garantía para respaldar el crédito obtenido.

18. ¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?

**TABLA N° 18**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 18**



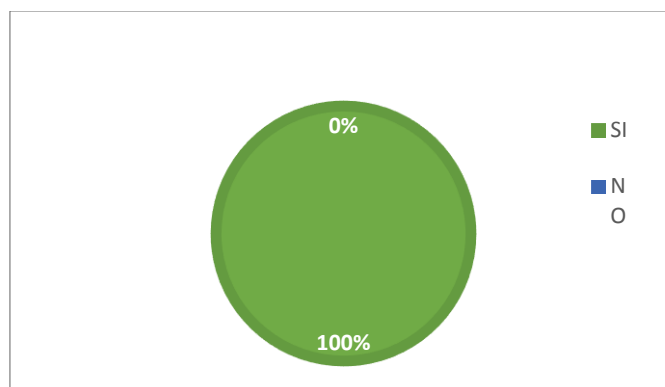
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 18, podemos observar que el 100% de los encuestados demuestra que existe alguna limitación para conseguir el financiamiento

19. ¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?

**TABLA N° 19**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 19**



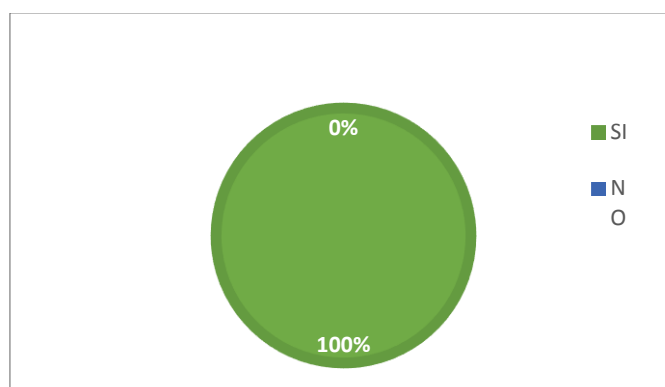
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 19, podemos observar que el 100% de los encuestados señalan que conoce usted las ventajas de pagar puntual.

20. ¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?

**TABLA N° 19**

ALTERNATIVA	POBLACIÓN	PORCENTAJE
SI	1	100%
NO	0	0%
TOTAL	1	100%

**GRAFICO N° 19**



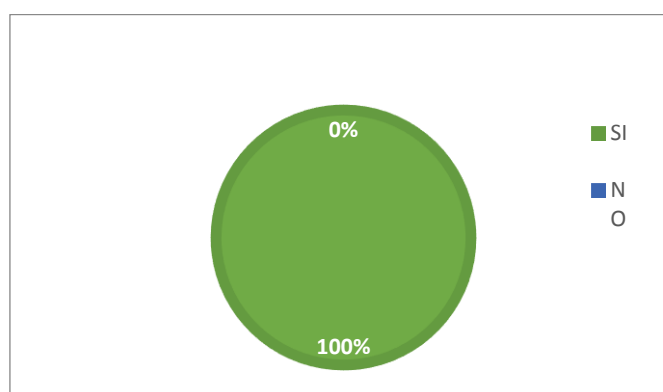
INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 20, podemos observar que el 100% de los encuestados Tiene planificado en qué utilizará el crédito.

21. ¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?

**TABLA N° 19**

<b>ALTERNATIVA</b>	<b>POBLACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE</b>
SI	1	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>

**GRAFICO N° 19**



INTERPRETACIÓN: según la tabla y el grafico 21, podemos observar que el 100% de los encuestados demuestra que se Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?

## 4.1. Resultados

### 4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú 2017.

<b>Nina (2015)</b>	Concluye que la rentabilidad en las empresas, es muy importante para poder mejorar y desarrollar más su infraestructura económica haciendo un análisis cada año para saber cómo está creciendo su rentabilidad, esta actividad es muy importante para la empresa porque su economía retribuye normalmente con objetivos positivos consecuentemente hará realizar una mejor inversión más segura y sostenible que pondrá en énfasis lo más importante para la empresa.
<b>Vásquez (2014)</b>	Concluye que las pymes distribuyen sus mercaderías para hacer crecer su rentabilidad en todo el año en este caso se hace un recojo de información a 10 mypes aplicándoles un cuestionario para saber cómo y cuál es el funcionamiento que tiene cada mype y que resultados tiene y también, para saber que técnicas y estrategias se aplican para el buen financiamiento que realizan cada día.
<b>Vásquez (2011)</b>	Se concluye que se hace un análisis tomando a 194 mypes haciéndoles un trabajo de investigación en donde tiene resultado con respecto a los empresarios que en un 93% del promedio de los dueños son adultos y en su gran mayoría son hombres , y algunos trabajadores tienen secundaria completa lo que se caracteriza que se quiere saber quiénes son en gran mayoría los que trabajan y con qué

	<p>grado de estudios tienen y tomando en cuenta que son pocas las mujeres k trabajan en estas empresas, y también se encuentra que un 84% son responsables con respecto al financiamiento.</p>
<b>Díaz (2010)</b>	<p>En la investigación nos muestran que hacen una muestra a 20 mYPES para saber que antigüedad tiene cada una, obteniendo una muestra muy importante porque en la gran mayoría tienen una antigüedad de más de tres años y que un 80% de los empresarios recibieron créditos para poder implementar sus negocios y se incrementa su rentabilidad, los bancos que les ofrecieron sus préstamos fueron el BCP y el banco financiero los empresarios recibieron capacitación por los bancos para saber hacer uso del dinero que prestaron a los bancos.</p>
<b>Mendo (2010)</b>	<p>Concluye que para determinar el financiamiento y su competitividad día a día con respecto al sector comercio para evaluar cómo se desarrolla y que metodología se aplica en cada uno de los empresarios, al realizar la muestra para determinar cuáles son sus fortalezas de cada empresa para mejorar sus ventas y obtener una rentabilidad que es el objetivo de cada empresa que sus ingresos a fin de año sean resultados importantes para crecer económicamente.</p>
<b>Merino (2012)</b>	<p>Concluye que el financiamiento y la capacitación que recibe cada empresa es con la finalidad que haga un buen uso de los recursos, tomándose una muestra para conocer si se mejoró la calidad de servicio que brinda cada empresa, se indica que la calidad de dar un buen servicio es para mejorar nuestros recursos y se incrementa la</p>

	rentabilidad.
<b>Viera (2014)</b>	Caracterizo al financiamiento y la capacitación al personal como uno de los factores más importantes para crecer bien con una importante rentabilidad que tiene que obtener cada mype, en todo el estudio que se hace a cada empresa es con la finalidad para que no fracase sino que cada empresa cada día supere los obstáculos y pueda tener una rentabilidad prospera con respecto a sus actividades para que todos los bancos le aprueben un crédito cuando necesite el dinero para distribuido de manera ordenada con una proyección hacia un futuro.
<b>Nureña (2015)</b>	Caracterizo que el financiamiento obtenido por las empresas se genera para implementar y determinar una inversión proyectándose para una mejor rentabilidad para una buena información al finalizar el año, la investigación que se realizo fue bibliográfica y documental para el mejoramiento de sus resultados que se ha proyectado hacia un futuro.

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

## 4.1.2. Respetto al objetivo específico 2:

Describir e identificar las características del financiamiento de la empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿Pertenece a una Asociación o Agrupación comercial?	X	
2	¿Se encuentra empresarialmente formalizado?	X	
3	A partir de su experiencia, considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial?	X	
4	En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?	X	
5	¿Ha tenido usted dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?	X	
6	<b>¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?</b>	X	
7	¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?	X	
8	¿Actualmente cuenta con financiamiento para su empresa?	X	
9	Su financiamiento es interno ? ( autofinanciamiento)	X	
10	Su financiamiento es externo ? ( de terceros)		
	a) ¿De la Banca comercial?		
	b) ¿De Cajas Municipales?	X	
	c) ¿Del Sector informal? (prestamistas - usureros)		
	d) ¿De los proveedores?		
11	<b>¿Conoce usted la tasa de interés que pagará por el crédito?</b>	X	
12	Cuál es el porcentaje de interés que paga por el crédito?	X	
	a) del 18% al 25%	X	
	b) del 26% al 35%		
	c) Más del 25%		
13	¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?	X	
14	<b>¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?</b>		X
15	<b>¿Cuenta con historial crediticio positivo?</b>	X	
16	<b>¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?</b>		X



17	¿Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?	X	
18	¿Utilizó algún tipo de garantía para respaldar el crédito obtenido?	X	
19	¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?	X	
20	<b>¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?</b>	<b>X</b>	
21	¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?		
	a) Capital de Trabajo		
	b) Gastos Operativos		
	c) Pago a Proveedores		
	d) Adquisición de Activos fijos	X	
	e) Ampliación y/o modernización de local		
	f) Otros		
22	¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?	X	
	<b>TOTAL</b>	<b>20</b>	<b>2</b>

Fuente: Instrumento de recolección de datos

### 4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Analizar comparativamente las características de financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú y de la Empresa de Transportes COSMER SAC Piura 2017

ELEMENTOS DE COMPARACION	O.E.1	O.E.2	RESULTADO
<p><b>Rentabilidad de la empresa la empresa es importante</b></p>	<p>Se concluye haciendo referencia acerca de la rentabilidad en las empresas, es muy importantes para poder mejorar y desarrollar más su infraestructura económica haciendo un análisis cada año para saber cómo está creciendo su rentabilidad, esta actividad es muy importante para la empresa porque su economía retribuye normalmente con objetivos positivos consecuentemente hará realizar una mejor inversión más segura y sostenible que pondrá en</p>	<p>La empresa COSMER SAC si cuenta con suficiente dinero disponible porque cada mes tiene ingresos</p>	<p><b>coincide</b></p>

	énfasis lo más importante para la empresa.		
<b>Características del financiamiento de las miro – pequeñas empresas</b>	Hace un estudio importante del financiamiento para determinar Como la pymes distribuyen sus mercaderías y como poder hacer crecer su rentabilidad en todo el año en este caso se hace un recojo de información a 10 mype aplicándoles un cuestionario para saber cómo y cuál es el funcionamiento que tiene cada mype y que resultados tiene y también, para saber que técnicas y estrategias se aplican para el buen financiamiento que realizan cada día.	COSMER SAC si cuenta con un financiamiento disponible para la empresa	<b>coincide</b>
<b>La empresa quiere saber los resultados el nivel de estudio que tienen los trabajadores</b>	Se concluye que se hace un análisis tomando a 194 mypes haciéndoles un trabajo de investigación en donde tiene resultado con respecto a los empresarios que en un 93% del promedio de los dueños son adultos y en su gran mayoría son hombres , y algunos trabajadores tienen secundaria	La empresa COSMER SAC no aplica ninguna encuesta dentro de la empresa	<b>No coincide</b>

	<p>completa lo que se caracteriza que se quiere saber quiénes son en gran mayoría los que trabajan y con qué grado de estudios tienen y tomando en cuenta que son pocas las mujeres k trabajan en estas empresas, y también se encuentra que un 84% son responsables con respecto al financiamiento.</p>		
<p><b>Se quiere saber la antigüedad de trabajadores y si las empresas han recibido préstamos bancarios</b></p>	<p>En la investigación nos muestra que hacen una muestra a 20 mypes para saber que antigüedad tiene cada una, obteniendo una muestra muy importante porque en la gran mayoría tienen una antigüedad de más de tres años y que un 80% de los empresarios recibieron créditos para poder implementar sus negocios y se incrementa su rentabilidad, los bancos que les ofrecieron sus préstamos fueron el BCP y el banco financiero los empresarios recibieron capacitación</p>	<p>COSMER SAC no realiza ningún tipo de cuestionario a los trabajadores</p>	<p><b>No coincide</b></p>

	por los bancos para saber hacer uso del dinero que prestaron a los bancos.		
<b>Competitividad de las empresas en el sector financiamiento</b>	Se describe para determinar el financiamiento y su competitividad día a día con respecto al sector comercio para evaluar cómo se desarrolla y que metodología se aplica en cada uno de los empresarios, al realizar la muestra para determinar cuáles son sus fortalezas de cada empresa para mejorar su ventas y obtener una rentabilidad que es el objetivo de cada empresa que sus ingresos a fin de año sean resultados importantes para crecer económicamente.	La empresa COSMER SAC si puede competir con las demás empresas	<b>coincide</b>
<b>Se desea saber si ha incrementado la rentabilidad en la</b>	Se concluye que el financiamiento y la capacitación que recibe cada empresa es con la finalidad que haga un buen uso de los recursos , tomándose una muestra para conocer si	COSMER SAC si ha incrementado su rentabilidad.	<b>coincide</b>

<b>empresa.</b>	se mejoró la calidad de servicio que brinda cada empresa , se indica que la calidad de dar un buen servicio es para mejorar nuestros recursos y se incremente la rentabilidad.		
<b>La empresa realiza capacitación al personal</b>	Caracteriza al financiamiento y la capacitación al personal como uno de los factores más importantes para crecer bien con una importante rentabilidad que tiene que obtener cada mype, en todo el estudio que se hace a cada empresa es con la finalidad para que no fracase sino que cada empresa cada día supere los obstáculos y pueda tener una rentabilidad prospera con respecto a sus actividades para que todos los bancos le aprueben un crédito cuando necesite el dinero para distribuido de manera ordenada con una proyección hacia un futuro.	La empresa COSMER SAC si capacita a los trabajadores semestral	<b>coincide</b>

Fuente: Elaboración propia, en base a las comparaciones de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2

## **4.2. Análisis de resultados**

### **4.2.1. Respetto al objetivo específico 1**

En el primer objetivo nos habla acerca de la rentabilidad que buscan las empresas obtener para poder mejorar en todo lo que quieren superar, y crecer en infraestructura y también económicamente para ser competentes en un desarrollo las empresas buscan hacer un estudio de mercado para poder hacer bien sus labores aplican también encuestas con la finalidad de poder determinar si hay algo que no está funcionando correctamente, las mypes también buscan capacitar a todo su personal para que el personal se desenvuelva de manera correcta y el trabajo que hace sea de buena calidad lo que se busca es que el trabajador produzca bien y y pueda afrontar debilidades que se puedan presentar en la empresa.

### **4.2.2. Respetto al objetivo específico 2**

Aplicar un cuestionario de preguntas es importante a las empresas porque la empresa va poder encontrar cual serán sus debilidades y fortalezas que hay con sus trabajadores y hacer un análisis en que tendrá que cambiar políticas de trabajo si encontrara deficiencias, porque los cuestionarios son preguntas directas con los trabajadores lo que busca es prevenir problemas y un mal funcionamiento que se pueda presentar porque el personal es quien va mostrar cómo se encuentra cada empresa con respecto a su funcionamiento laboral. Las mypes siempre van a buscar crecer económicamente bien y estar por encima de lo que se proponen ya sea a corto o largo plazo.

### **4.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Es importante hacer un análisis comparativo para poder sacar un análisis si todo lo que se está haciendo tiene relación acerca de su funcionamiento y su infraestructura económica si verdaderamente está realizando sus funciones como debería ser, y pueda demostrar toda su capacidad y desenvolvimiento laboral que capacidad demuestra de acuerdo como lo debería estar enfrentando en todos sus aspectos económicos laborales tributarios , lo que se busca es conocer bien si lo que se está comparando existe una relación contable y con una muy importante rentabilidad lo que le permite que cada empresa se pueda expandir invirtiendo en activos que son de mucha importancia.



## **V. CONCLUSIONES**

### **5.1. Respecto al objetivo específico 1**

Con respecto al primer objetivo se concluye que todas las mypes buscar siempre tener una rentabilidad para poder afrontar económicamente bien en cuando a lo que se dedican y las empresas cada día que pasa siempre están de acuerdo a tener un buen crecimiento y un personal idóneo y fructífero con capacidad y entrega laboral para que cada empresa tenga un crecimiento económico y así tenga un ampliación y un jerárquico potencial desenvolvimiento y estar preparados para cualquier inconveniente que se presente.

### **5.2. Respecto al objetivo específico 2**

En cuanto al segundo objetivo las empresas buscan solucionar problemas con tiempo para no tener dificultades en la empresa haciendo un análisis proyectándose hacia un futuro y con estos resultados podrán hacer un trabajo más riguroso y estar pendiente de lo que no está conforme y buscar que se den resultados positivos con beneficios superativos para la empresa y desarrollo económico y un buen trabajo y una política diferente a cada año que pasa cada día y que resultados se darán a fin de año.

### **5.3. Respecto al objetivo específico 3**

Es importante hacer un análisis de comparación porque vamos a evaluar cómo se están desarrollando las actividades dentro de la empresa y que tendrá que emplear para no tener inconvenientes en el transcurso de los días, es bueno e importante porque lo que hace es comparar como están los resultados cada fin de año como se debe enfrentar cualquier problema que se esté presentando y como darle solución para dejarlo sin efecto lo que se busca es tener un buen desarrollo y apoyo moral y decisión de trabajo.

## **VI. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

1. Norma Elizabeth Velecela Abambari, ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES, Cuenca – Ecuador, 2010.
2. Herrera Santiago, Limón Suárez y Soto Ibáñez. CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO-COMPR/VENTA DE TEXTILERÍA DE HUARAZ, PERIDO 2014-2015. Cholula – Puebla. Mexico 2014.
3. Silvia Maritza González Cómbita. LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ. Bogota 2011.
4. Sebastián Ignacio Aladro Vargas; Cristián Alonso Ceroni Valenzuela; y, Emanuel Matías Montero Booth ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES. Santiago de Chile. Chile
5. Nina Calderon, Juana Angelica. Caracterización del financiamiento, capacitación, rentabilidad de la MYPE DULCYPAN EIRL 2015. Lima Perú.
6. Liz Miriam Espinoza Durand y Fernando Vásquez Pacheco Caracterización del financiamiento de las micro- y pequeñas empresas del sector comercio, rubro distribuidoras de útiles escolares y de oficina de Chimbote, 2014. Chimbote – Perú.
7. Fernando Vásquez Pacheco, Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes de Pucallpa, Ucayali, 2011. Ucayali-Perú
8. Karen Danae Diaz Cardenas. CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD CABINAS DE INTERNET DE NUEVO CHIMBOTE 2010. Chimbote-Perú
9. Mendo Ñaño Cristian Andres. CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y COMPETITIVIDAD DE MICRO Y

PEQUEÑAS EMPRESAS DE LICORERÍAS 2010. Coishco – Chimbote Perú.

10. Merino Farro, Daniela del Rosario. Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE rubro pizzería del distrito de Piura, período 2012 Piura-Perú.
11. Viera Sanchez, Natali. Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro clínicas particulares del distrito de Sullana, año 2014. Sullana – Piura- Perú.
12. Nureña Diaz, Ana Rocio. Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “Transportes Covisa SAC” - Trujillo, 2015. Trujillo-Perú

## **ANEXOS**

**ANEXO N° 01**  
**CRONOGRAMA DE GANNT**

		MESES AÑO 2018															
N°	ACTIVIDADES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO			
1	Definición del título de tesis	■	■														
2	Elaboración del tesis			■	■												
3	Presentación del tesis					■	■										
4	Implementación de tesis							■	■								
5	Ejecución de la tesis									■	■						
6	Procesamiento y análisis de datos											■	■				
7	Redacción de informe													■	■		
8	Presentación del informe															■	■

Fuente: Elaboración propia.

**ANEXO N° 02**  
**PRESUPUESTO DE BIENES**

<b>RUBRO</b>	<b>UNIDAD</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>COSTO UNITARIO</b>	<b>TOTAL</b>
Equipos(laptop)				1000.00
Transportes para la investigación				100.00
Libros	Unidad	4		100.00
Fotocopias	Unidad	500	0.10	500.00
Impresiones	Unidad	650	0.30	195.00
Material de escritorio	Unidad	Varios		100.00
USB				50.00
Otros gastos				50.00
<b>Total</b>				<b>2,095.00</b>

Fuente: Elaboración propia.

ANEXO N° 03



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CUESTIONARIO**

Aplicado a la Empresa COSMER SAC para determinar la Caracterización del Financiamiento.

**FORMATO DE ENTREVISTA**

Nombre y Apellidos : ALBERCA ARMIJOS TEODOMIRO

Cargo : GERENTE TRANSP COSMER SAC

Fecha : 18 DE JUNIO 2018

Encuestador(a) : Melendrez Coello Levi Fecha: 18 DE JUNIO DEL 2018

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿su empresa pertenece a una asociación o agrupación comercial?		
2	¿Se encuentra totalmente formalizado?		
3	A partir de su experiencia laboral considera usted que el Sistema financiero ayuda al desarrollo económico comercial – empresarial?		
4	¿En su política empresarial que tiene, habitual la conducta es tomar crédito para el mejoramiento de su rentabilidad?		
5	¿Ha tenido usted dificultades como empresario para operar su negocio por falta de capital de trabajo?		
6	<b>¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito financieros para su empresa?</b>		
7	¿Conoce usted las alternativas para la empresa de que ofrece el Sistema financiero peruano?		
8	¿Actualmente usted cuenta con financiamiento para su empresa?		
9	¿Su financiamiento para su empresa es interno ? (		

	autofinanciamiento)		
10	¿Su financiamiento de su empresa es externo ? ( de terceros)		
	a) De la Banca comercial		
	b) De Cajas Municipales		
	c) Del Sector informal (prestamistas - usureros)		
	d) De los proveedores		
11	<b>¿Conoce usted las tasas de interés que pagará por el crédito financiero para su empresa?</b>		
12	¿Conoce cuál es el porcentaje de interés que cobra para que pague por el crédito?		
	a) de 18% al 25%		
	b) de 26% al 35%		
	c) A más del 25%		
13	¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito que tiene que pagar?		
14	<b>¿Usted se encuentra registrado en los centrales de riesgo financieros?</b>		
15	<b>¿Cuenta usted con un historial crediticio positivo?</b>		
16	<b>¿Tiene usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?</b>		
17	¿Usted cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago a las financieras?		
18	¿Usted utilizó algún tipo de garantía para respaldar el crédito obtenido de?		
19	¿Encontró algún problema para conseguir un crédito financiamiento?		
20	<b>¿Usted conoce cuales son las ventajas de pagar puntual?</b>		
21	¿Usted tiene planificado en qué utilizará el crédito?		
	a) Capital de Trabajo		
	b) Gastos Operativos		
	c) Pago a Proveedores		
	d) Adquisición de Activos fijos		
	e) Ampliación y/o modernización de local		
	f) Otros		
22	¿Usted considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?		