



---

**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 DE LA EMPRESA  
PACÍFICO TRADING E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.**

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

**AUTORA**

**VÁSQUEZ ZAVALA, MAYRA JAZMÍN  
ORCID: 0000-0001-5600-3540**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**



---

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 DE LA EMPRESA  
PACÍFICO TRADING E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2017.**

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

**AUTORA**

**VÁSQUEZ ZA VALETA, MAYRA JAZMÍN  
ORCID: 0000-0001-5600-3540**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **TITULO**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA  
PACÍFICO TRADING E.I.R.L.-NUEVO CHIMBOTE, Y PROPUESTA DE  
MEJORA, 2017.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Vásquez Zavaleta, Mayra Jazmín

ORCID: 0000-0001-5600-3540

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

**PRESIDENTE**

---

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

**MIEMBRO**

---

DRA. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

**MIEMBRO**

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

**ASESOR**

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios por darme sabiduría, bendición y la fortaleza para conseguir este trabajo, mi gratitud a Dios es inmensa y eterna, gracias Dios por tanto amor.

A mi familia por el apoyo incondicional, por los consejos y las fuerzas que me dan para seguir adelante en la vida, quienes por tal se merecen todo mi cariño y mi respeto.

## **Dedicatoria**

**A mi Dios** por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

Dedico a mis padres y a mis hermanos por todo el apoyo incondicional que me han dado, porque ellos siempre están presentes en los momentos que más los necesito, para darme ánimo y consejos para ser una mejor persona cada día.

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa "Pacífico Trading E.I.R.L." de Nuevo Chimbote, y propuesta de mejora, 2017? Cuyo objetivo general consistió en: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa "Pacífico Trading E.I.R.L." de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017. La investigación fue descriptiva-no experimental-bibliográfico-documental y de caso se utilizó fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas. Adquiriéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, establece que el financiamiento a corto y a largo plazo que utilizan las distintas entidades otorgándole a dichas MYPES es la oportunidad de estabilizar sus operaciones socio económicas de eficaz y eficiente, así incrementar el desarrollo empresarial. Respecto al objetivo específico 2, se determinó que la empresa cuenta con financiamiento de terceros, con tasa de intereses muy altos, donde la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando no beneficiosa, por ello concluimos que la empresa afronta un problema financiero ya que sus resultados encontrados no son eficientes por ello la utilidad de la misma no aumento satisfactoriamente para la empresa.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, servicio

## **Abstrac**

The present research work was as follows: What are the main characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector of Peru and the company Pacifico Trading E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2017 and improvement proposal ? Whose overall objective was: Describe the main characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the company Pacifico Trading E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2017 and improvement proposal. The research was descriptive, not experimental, bibliographic, documentary. and in this case, bibliographic records were used, a questionnaire of closed questions. Acquiring the following results: With respect to specific objective 1, establishes that the short and long-term financing used by the different entities granting these MYPES is the opportunity to stabilize their socio-economic operations effectively and efficiently, thus increasing business development. With regard to specific objective 2, It was determined that the company has third-party financing, with a very high interest rate, where the obtaining of credits by the company is proving non-beneficial, so we conclude that the company faces a financial problem since its results are not Therefore, its usefulness did not increase satisfactorily for the company.

**Keywords:** Financing, micro and small businesses, service.

## Contenido

<b>CARATULA.....</b>	<b>ii</b>
<b>TITULO .....</b>	<b>iii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO.....</b>	<b>iv</b>
<b>HOJA DEL FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....</b>	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>vi</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>vii</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>ix</b>
<b>CONTENIDO.....</b>	<b>x</b>
<b>INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS.....</b>	<b>xii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>13</b>
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA.....</b>	<b>20</b>
5.1. Antecedentes.....	20
2.1.1. Internacionales.....	20
2.1.2. Nacionales.....	23
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales.....	30
2.2. Bases Teóricas.....	31
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de micro y pequeñas empresas.....	39
2.2.3. Teoría del sector servicios.....	40
2.3. Marco Conceptual.....	41
2.3.1. Definición de financiamiento.....	41
2.3.2. Definición de micro y pequeñas empresas.....	42
2.3.3. Definición de sector servicio.....	43
<b>III. HIPOTESIS.....</b>	<b>43</b>
<b>IV. METODOLOGÍA.....</b>	<b>44</b>
4.1. Diseño de la investigación.....	44
4.2. Población y muestra.....	44
4.2.1 Población.....	44
4.2.2 Muestra.....	44
4.3. Definición y Operacionalización de las variables e indicadores.....	44
4.4. Técnicas e Instrumentos.....	45
4.4.1. Técnicas.....	45
4.4.2. Instrumentos.....	45
4.5. Plan de análisis.....	45

4.6. Matriz de Consistencia.....	45
4.7. Principios Éticos.....	45
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>48</b>
5.1. Resultados.....	48
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	48
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	51
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.1.4. Respecto al objetivo específico 4.....	54
5.2. Análisis de resultados.....	55
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	55
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	57
5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.....	57
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>58</b>
<b>VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>61</b>
7.1. Referencia bibliográficas.....	61
7.2. Anexos.....	67
7.2.1. Anexo 01: Matriz de datos.....	67
7.2.2. Anexo 02: Matriz de consistencia.....	68
7.2.3. Anexo 03: Cronograma de actividades.....	69
7.2.4. Anexo 04: Formato de capacitaciones.....	70
7.2.5. Anexo 05: Cuestionario.....	72

## Índice de cuadros

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
01	Objetivo específico 1.....	47
02	Objetivo específico 2.....	50
03	Objetivo específico 3.....	51
04	Objetivo específico 4.....	54

## **I. Introducción**

Este presente informe de investigación tiene como finalidad establecer los atributos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: la empresa Pacífico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y Propuesta de mejora, 2017.

En la actualidad las MYPES representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Vasquez (2013).

Gracias a lo acotado por el autor y al observar nuestro entorno podemos decir que las MYPES ocupan un lugar de vital importancia en nuestra economía, debido a que ellas son las que impulsan la productividad del país, de nuestra localidad y con ello el movimiento de dinero, logran impulsar la productividad produciendo puestos de trabajo de acceso rápido, pero en la mayoría de casos dichos puestos de trabajo no cuentan con un mano de obra calificada.

Sin embargo, según Vizcarra (2009), señala que el financiamiento solo es un fragmento de todo lo necesario para el desarrollo de las Mypes, puesto que la capacitación tiene gran impacto en el desarrollo de las Mypes. Ello debido a la competitividad del mundo empresarial, la capacitación está cambiando la forma de trabajo de las empresas, ayudando a mejorar los procesos, mano de obra y productos; por lo tanto, las organizaciones o empresas que la implantan logran ventajas competitivas a comparación con las empresas que no las implantan. La capacitación

genera un valor agregado en la gran, mediana, pequeña y micro empresa que lo implante.

Actualmente, lo más relevante para una empresa ya no es el capital con el que pueda contar, pues ello no contribuye con la realización de sus operaciones y la calidad de sus productos, lo que se demanda ahora hacia las empresas son productos de calidad, que a pesar del uso no se malogre y si hablamos de servicios, que dichos servicios sean prestados con la mayor diligencia posible y ello solo se logra capacitando a los trabajadores, orientándoles a como trabajar de forma correcta. Entonces, la capacitación cumple un rol fundamental en la vida de la empresa porque gracias a ella se logra una producción más rápida y eficaz.

Las MYPES generan el 47% de empleo en América Latina, por lo que tienen a su cargo la capacidad de hacer crecer la economía de los países, en especial del nuestro, ello porque conforme estas van desarrollándose y ganando más terreno otras MYPES van creándose; lo cual permite la creación de nuevos puestos de trabajos y con ello la dinamizar la economía y favorecer el crecimiento y PBI de los países. Vila (2016).

Así mismo la mayoría de microempresas del sector servicio – rubro presenta información sobre los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales resaltando su importancia y su auge, en esta fase se incluye el proceso que han atravesado las MYPES en el Perú y el mundo, así como también teorías y definiciones conceptuales del financiamiento. En la metodología donde se destaca el tipo, nivel y el diseño de investigación, operacionalización de las variables, así como las técnicas e instrumentos a utilizar y el plan de análisis.

Finalmente se presenta las conclusiones que fueron fruto de la investigación y la bibliografía consultada.

Las pequeñas y microempresas en el mundo conforman uno de los pilares básicos más importantes de las economías nacionales, su participación en el desarrollo de los países es trascendente, y de contar con el apoyo necesario sería la solución a los problemas económicos y de desempleo de grandes núcleos poblacionales que se presentan en cada país.

Sin embargo según Flores (2004), en Europa, se acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a la MYPE como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2% de sus ingresos de estas pequeñas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Demostrando de esta manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países. Por lo que la financiación y la capacitación de estas pequeñas empresas fueron vitales, para generar un desarrollo y crecimiento de las economías de los países. Este reconocimiento internacional confirma que las Mypes representan una fuente esencial para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. La importancia de las MYPES para el Perú era de gran magnitud, dada las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresas y pequeñas empresas en la generación de empleo representaba el 75.9 por ciento del total de la población económicamente activa (PEA). De ese 75.9 por

ciento, el 95 por ciento de la generación de empleo se concentraba en establecimiento pequeños denominados “microempresas”, y sólo el 5.0 por ciento se concentraba en las “pequeñas empresas”.

Las MYPES en los países de Latinoamérica como en, Argentina, Chile y Colombia el Estado las promueve mediante el Ministerio de Economía y Producción; en Ecuador por el Ministerio de Industrias y en Perú por el Ministerio del Trabajo. Frente a esta diversidad encontramos una política común de promoción que busca mejorar la competitividad promoviendo leyes favorables, de financiamiento para que tengan innovación y acceso a tecnología. Además, en estos países las MYPES, por su misma naturaleza presentan algunas características que afectan su gestión y desarrollo, de tal forma que les obliga a obtener recursos financieros de terceros; generando baja participación e influencia en el mercado porque no son rentables; y las decisiones tomadas por los dueños se basan en cuestiones operativas y no estratégicas que aseguren su crecimiento y permanencia.

Sin embargo, en los últimos tiempos, las Mypes en nuestro país han cobrado relevancia, ya que son las principales fuentes generadoras de empleo y posibles motores de crecimiento económico.

Según el ranking mundial elaborado por el WorldEconomicForum (2007), el Perú ocupa el décimo primer lugar en competitividad en América Latina, ubicándose en el puesto 86 del ranking mundial en el año 2007. Estas cifras reflejan la necesidad de promover el fortalecimiento de la capacidad competitiva de las empresas e incrementar su tamaño, para que las micro se conviertan en pequeñas y éstas a su vez en medianas.

Cada empresario y persona que sueña con tener su propia empresa, no debería de pensar que el financiamiento es lo vital para la estabilidad de la empresa y con ello solo procurar el aspecto económico de ella, sino que debería de velar para capacitarse constantemente y capacitar a su personal, pues con ello lograría tomar mejores decisiones con respecto a la competencia del mercado y obtener una mano de obra calificada, la cual mejorara los productos o servicios que ofrece y con ello conseguir más clientes.

Para que la MYPE se pueda consolidar como una entidad respetada y ser un punto de referencia en el mercado, el que está a cargo de ella deberá de estar actualizándose constantemente para así conocer las nuevas tendencias, las nuevas maneras de producir y todo lo que le pueda ayudar a dirigir de manera cabal la MYPE, ello para que en cada toma de decisiones, se opte por la que contribuya al desarrollo de la empresa.

Actualmente las Mypes de la región Ancash presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Así mismo, la escasa capacitación de la Mypes, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitantes en la mayoría de los casos es porque los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial.

La metodología utilizada es no experimental ya que no se manipula la variable, descriptivo la información recolectada fue de un tiempo único, abarcando una población de todas las MYPE en el Perú tomando una pequeña muestra la cual

fue la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. Los resultados obtenidos en su mayoría coinciden que toda micro empresa necesita del financiamiento lo cual se llega a la conclusión que los representantes legales de las micro y pequeñas empresas financian sus actividades por medio de terceros y mediante las entidades financieras, siendo este banca formal, solicitando el crédito a largo plazo; permitiéndoles crecer económicamente y les permite competir con las demás empresas.

**A este punto, por lo anterior expresado, la investigación se formula a través del siguiente enunciado:**

¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y Propuesta de mejora, 2017?

**Teniendo como objetivo general:**

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.

**Para dar respuesta al objetivo general se ha planteado los objetivos específicos:**

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017.

3. Realizar un análisis comparativo de las rasgos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2017.
4. Elaborar una propuesta de mejora a la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.- se propone realizar una mejor administración financiera.

El presente trabajo de investigación se justifica porque permite la aportación de conocimientos para los lectores interesados, y posteriormente, servirá como guía para los alumnos de la especialidad y otras relacionadas con el tema para fortalecer futuras investigaciones similares o de otros sectores similares; partiendo de conceptos y teorías básicas sobre MYPES, financiamiento y principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Así mismo se empleó como metodología de estudio descriptiva, bibliográfica y de caso. Como resultado se obtuvo que la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. opta por recurrir al financiamiento formal con el fin de tener beneficios personalmente sin capital de trabajo para el desarrollo de sus diferentes actividades lo cual está resultando no beneficiosa, pues los resultados encontrados no son muy buenos ya que debido a estos créditos no se incrementaron las ventas y por ello la utilidad de la misma no aumento satisfactoriamente para la empresa. En conclusión cabe mencionar que la empresa debería cambiar o reestructurar la parte gerencial de la entidad debido a que las personas con importantes cargos están utilizando de mala manera los recursos financieros de la empresa provocando un déficit.

## II. Revisión de la 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 cualquier investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; sobre aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Montañez (2014) en su tesis titulado: *“La financiación del transporte urbano: un reto para las ciudades Españolas del siglo XXI”*, cuyo objetivo planteado fue: predecir la financiación de transportes urbanos en la ciudad española, cuya metodología de investigación fue cuantitativa para el análisis y toma de decisiones, siendo mediante la aplicación de encuestas; encontrando los siguientes resultados: Francia, Alemania, Italia y todos los grandes países de la UE, fueron dada en base a una norma de carácter nacional que celebraban su propio sistema de financiación, a diferencia de los países de la Unión Europea, nuestro país aún no ha podido armar el difícil rompecabezas de la financiación de los transportes públicos. La crisis económica, los déficits de los ayuntamientos y las restricciones presupuestarias pueden colapsar con los sistemas de transporte que actualmente prestan un servicio fundamental en España.

Así mismo se concluyó que nuestro país debe resolver de manera rápida la forma en que se financian los sistemas de movilidad. España necesita con urgencia una Ley de Financiación de los transportes públicos.

Y más aún, los operadores de transporte resuelven los problemas de movilidad de una parte significativa de la población, aquella que precisamente debido a las dificultades económicas necesita la prestación del servicio más que nunca.

Arostegui (2013) en su tesis titulada: *“Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata – Argentina”*. Cuyo objetivo general fue: predecir las diferentes actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, cuya metodología de investigación fue investigación exploratoria de diseño transversal, donde se utilizó diversas técnicas, siendo que mediante la aplicación de encuestas, se obtuvo mayor resultado. Las conclusiones más resultantes fueron, que los representantes legales de las MYPE confirman la existencia de diversos problemas de confianza para poder tener acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las diversas inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más necesitados para su supervivencia, existe una tendencia al aislamiento en las diversas empresas, pues, debido a la desconfianza utilizan su

propios recursos para fundamentar sus ejercicios, lo que hace que no puedan recibir ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos.

Vaca (2012) en su tesis titulada : *“Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan”*, plantea como objetivo general: en demostrar un sistema diferente pero que es más eficiente en el apoyo a las pymes de Valencia España, cuya metodología se analizó a partir de encuestas, donde encontró los siguientes resultados: que para recibir financiamiento y poder acceder a mejores condiciones de crédito ya sea de las instituciones de banca gubernamental y/o de la banca privada, o de cualquier tipo de prestadores de crédito, vertiendo la información necesaria para la tramitación de un crédito; establecer si la garantía es obligatoria cuando se requiere un crédito; tiene demostrar la importancia que tiene la relación de préstamo cuando se intenta obtener financiamiento; determinar si la antigüedad de la empresa al requerir un préstamo es un factor relevante o no; observar el comportamiento que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no demuestra la información financiera mínima solicitada; demostrar las consecuencias de la información de la empresa sobre el costo del crédito; demostrar la influencia que ejerce el tamaño de la empresa en los intereses pagados del crédito; revisar la influencia sobre el otorgamiento de garantía en el costo del préstamo; determinar la relación entre el costo del crédito con la tasa de interés y comprobar

si existe una conexión entre la obtención del crédito y la tasa de interés, arribando que la oferta de crédito no es suficiente, observando que las diferentes empresas financieras lo orientan a los que son considerados como clientes seguros. Por lo cual se concluyó que el problema mayor sería que en varios momentos en los que aun cuando se esté dispuesto a obtener financiamiento a costo alto se obstaculiza su obtención, de ahí nació el concepto de racionamiento de crédito, en donde se crea la situación de un potencial prestatario carece de acceso al crédito, aunque acepte en pagar un alto precio (tasa de interés) que el establecido en el mercado, siendo una característica común en las pymes, una menor antigüedad promedio respecto a las grandes, señalamos en nuestro modelo la relación con la obtención del crédito.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable con la investigación de estudio.

Palacios (2016) en su tesis titulado: *“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016”*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector servicio del Perú: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L, Lima 2016. La investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario; teniendo como antecedente el cumulo de preguntas efectuadas al gerente general de la empresa, se concluye que la empresa Multiservicios Palacios S.R.L. acude a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, utilizándose para la adquisición de activos fijos.

Asimismo se orienta a las diferentes empresas que quieran seguir con financiamientos por parte de la banca formal y de las entidades financieras, continuar con su metodología ya que siempre les brindan mayores oportunidades en vez del financiamiento del ahorro personal, asimismo averiguar en qué instituciones bancarias y entidades financieras les otorgaran tasas de intereses bajas y poca documentación como requisito; además de un mejor asesoramiento.

Cortijo (2017) en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa midas transportes y servicios E.I.R.L. de Lima 2016”*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas del sector servicios del Perú y de la empresa Midas Transportes y Servicios

E.I.R.L., de Lima 2016. Cuya metodología se utilizó la técnica de revisión bibliográfica documental y la técnica de la entrevista para recoger los datos. Los resultados fueron: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Mida Transportes y Servicios han comprobado que el entrar al financiamiento con recursos externos, para la compra de activo fijo, ha incidido grandemente en sus empresas, llegando a niveles más altos de utilidad en lo que concierne al costo del préstamos no coinciden para las empresas nacionales el interés fue muy alto y para la empresa en estudio los intereses fueron muy bajos, los que aplican las empresas bancarias y que ellas eligen a las empresas bancarias por considerarlas más seguras. Y así de esta manera poder obtener una mejor utilidad y brindar un buen servicio a la comunidad.

La empresa Mida Transportes y servicios E.I.R.L, manifiesta que ya es usuario del Banco continental porque anteriormente ya ha solicitado financiamiento para la compra de activo fijo, y es más provechoso pedir un financiamiento a esta entidad bancaria, para la empresa el costo del camión es de \$. 68,220.34 dólares como la empresa no tenían esa cantidad solicito un leasing financiero al banco continental y el gerente del banco, les dijo a la gerente dela empresa midas transportes y servicios eirl, que tenían que hacer un deposito del 20% de la cuota inicial de \$. 13644.07 y el banco se encargarían del 80% de financiarlo, y el monto total a financiar es de \$. 54,576.27 dólares a una TEA de 15,77% y la tasa efectiva mensual es de

1.228%, a cuotas fijas de 36 meses. Los recursos han proveniendo de las entidades bancarias, aunque con bajas tasas de interés. 58 y la empresa al terminar de cancelar tendría que pagar la opción de compra que es de \$. 805 dólares para que el activo pase a nombre de empresa midas y transportes y servicios EIRL.

Nureña (2016) en su tesis titulado: *“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 la siguiente conclusión: 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.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizado por algún

investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia de Santa, sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Flores (2015) en su tesis titulada: *“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. Al De Nuevo Chimbote, 2015”*. Cuyo objetivo general fue: Determinar la caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú y de la empresa Arco Iris S.A.A1 de Nuevo Chimbote, 2015. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, utilizando como instrumento la ficha bibliográfica y un cuestionario. Llego a las siguientes conclusiones respecto al financiamiento: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades. Finalmente, los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transportes. Las características más importantes del financiamiento de la empresa Arco

Iris SA. A1 de Nuevo Chimbote, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio de transporte colectivo de pasajeros a nivel urbano. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja Municipal); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alta que la del sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de los socios de la empresa y mejorar el servicio de transporte que realizan. Finalmente, el gerente de la empresa estudiada está de acuerdo con el sistema de arrendamiento financiero (leasing); sin embargo, todavía no aplican este tipo de financiamiento. Por tal motivo, se recomienda a los directivos de la empresa estudiada que, procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, y más adelante, tratar de utilizar el arrendamiento financiero (Leasing).

Castillo (2017) en su tesis titulado: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015”*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú y de la Corporación Obeman E.I.R.L de Chimbote, 2015. La investigación fue no experimental descriptivo - bibliográfico-documental y de caso, se utilizó como instrumento la ficha bibliográfica y cuestionario. Según

la encuesta realizada al caso de estudio, obtuvo los siguientes resultados: El 53% y el resto 47 % han sido negativas; por lo tanto, se puede inferir que la empresa “Corporación Obeman E.I.R.L” de Chimbote, utiliza el financiamiento propio y de terceros para el desarrollo económico de la empresa en capital de trabajo y compra de activos, el financiamiento de tercero fue del sistema no bancario lo cual paga una tasa de intereses alta pero a su vez tuvo rapidez en el otorgamiento de crédito. Sin embargo, este financiamiento ha permitido a aumentar sus ingresos y desarrolló en la empresa estudiada.

De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera que la empresa en estudio “Corporación Obeman E.I.R.L”, cuenta con financiamiento propio y provenientes del sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito) con una tasa de interés anual del 32.40 %, a los micro y pequeñas empresarios les permite invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

Cacha (2014) en su trabajo de investigación denominado: *“Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes rubro de cargas pesadas en el distrito de Catac en el 2012”*. Cuyo objetivo general fue: Determinar el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector transportes, quien a través de

una encuesta en base a una muestra de 35 representantes de las MYPE, de una población del mismo tamaño, cuya metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Obteniéndose los siguientes resultados: El 74% lograron financiamiento a largo plazo mediante hipoteca, el 57% tiene rentabilidad a largo plazo. El financiamiento tiene fuerte incidencia en la rentabilidad de las MYPE del sector transportes rubor cargas pesadas en el distrito de Catac.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

Zavaleta (2014), en su trabajo de investigación denominado: *“Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE en el sector de comercialización de redes de pesca en el distrito de Chimbote, Periodo 2013”*. Cuyo objetivo general fue: Describir la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE. Es así, cuya metodología fue exploratoria de diseño transversal, que a través de un cuestionario, aplicado a una muestra de 06 MYPE de una población de 06 micro y pequeñas empresas, se obtuvo los siguientes resultados: El 75% de los empresarios recibieron financiamiento del banco continental y el 25% del banco de crédito, así mismo, el 50% del financiamiento lo utilizan como capital de trabajo y un 25% en el mejoramiento del local de

trabajo y el resto para la compra de un activo fijo. También se reflejó que las empresas encuestadas no capacitan a su personal, solo se auto capacitan con sus propios recursos.

Las MYPE tienen más oportunidades de obtener financiamiento a través de las entidades del sistema financiero, en comparación con años anteriores, también se pudo constatar que si existe una influencia entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, ya que cuyos resultados muestran un 100% como respuestas de los encuestados, que el financiamiento mejoro en gran medida la rentabilidad de sus negocios, demostrándose con el crecimiento paulatino de estos.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías del Financiamiento**

Según Armenteros (2011). Afirma que: La teoría tradicional sobre la estructura financiera reconoce que existe una mezcla entre recursos propios y ajenos que determina la estructura financiera óptima EFO.

Se puede decir que la EFO (Estructura Financiera Óptima), es condicionada por diferentes factores de la empresa y fuera de ella, a la vez que está determinada por las mezclas de los recursos propios y ajenos que pueda necesitar la MYPE.

## **Teoría de Modigliani y Miller M&M**

Según Modigliani y Miller (2014). Afirma que: fueron los primeros autores en desarrollar un análisis de la teoría del financiamiento de las empresas en la cual nos manifiesta que en su teoría de financiamiento, la teoría tradicional plantea que la estructura del financiera es aquella que maximice el valor del mercado de la empresa y minimice el costo de capital, en la cual representa una restricción a las decisiones de inversión y por lo tanto, al crecimiento de la empresa. Por otra parte también buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; que así mismo le 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, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

### **2.2.1.1. Fuentes de financiamiento**

Según Bernilla (2015). Afirma que: Las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los recursos han sido generados al interior de la empresa o si bien han surgido en su exterior. Por tanto, se distinguen dos tipos:

#### **2.2.1.1.1. Financiación interna**

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial

y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

#### **2.2.1.1.2. Financiación externa**

Según Burguillo (2017). Afirma que: Las fuentes de financiación externa son aquellos recursos financieros que son obtenidos por la empresa en el mercado financiero, con el objetivo de poder realizar inversiones que le generen productividad y utilidad, de esta manera en negocio dará forma a un crecimiento económico.

Pero a la vez las fuentes de financiamiento también se las pueden clasificar como:

- **Fuentes de financiamiento formal**

En base a las investigaciones de Fherju (2011), las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

- a. Bancos:**

Según Conger, Inga y Webb (2009). Argumentan que: en el Perú, los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos.

Se dice entonces que los bancos son todo aquello cuyo negocio principal es brindar dinero del público que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades.

**b. Cajas municipales de ahorro y crédito**

Conger, Inga y Webb (2009). Afirma que: Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, recibe depósitos y se encarga en los préstamos para la pequeña y microempresa. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 este fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del país ofreciendo muchos de los servicios bancarios.

Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas.

Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional.

**c. Empresa de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa**

Según Conger, Inga y Webb, (2009) Afirma que: Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, su objeto social es brindar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos del público. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 y a pasar los años se convirtieron en instituciones reguladas. Su especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando usualmente el autoevaluó de propiedades y el récord crediticio.

**d. Cooperativas de ahorro y crédito**

Según Conger, Inga y Webb (2009). Afirma que: Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú 16 (FENACREP cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

**e. ONG**

Según Conger, Inga y Webb (2009). Afirma que : En el Perú las ONG más importantes son como programas de micro finanzas miembros de Copeme, asociación gremial que

promueve la pequeña y microempresa. Siendo muchas de estas organizaciones no gubernamentales las que operan programadas de micro finanzas como su programa central o como uno más de sus programas de servicios. Estas ONG se autorregulan con la asistencia de Cópeme, que les presta asesoría sobre estándares internacionales en buenas prácticas y buen gobierno para el sector de las micro finanzas.

○ **Fuentes de financiamiento informal**

Según Sifuentes (2016). Manifiesta que : Son entidades que, estando registradas en la SUNAT, o siendo parte del Estado, efectúan operaciones de crédito sin supervisión de la SBS. Estas instituciones tienen grados diversos de especialización en el manejo de los créditos y una estructura organizativa que les permite cierta escala en el manejo de los créditos; entre ellas están las ONG y las instituciones públicas.

El financiamiento informal, un sistema de intermediación financiera, el cual permite cubrir esa cuota de mercado que no ha sido satisfecha por el sistema formal de financiamiento. Esta realidad se puede observar por ejemplo en el sector agrícola, en donde los agricultores no tienen acceso a créditos bancarios por no poseer tierras o parcelas que sirvan de garantías para el prestamista formal (banco), obligando así a recurrir al financiamiento informal, un sistema que es muy utilizado por

productores agrícolas, porque las barreras de entradas son mínimas en comparación a las barreras del sistema formal, también puede ser las empresas que no tienen rentabilidad económica.

#### ***2.2.1.2. Plazos de financiamiento***

Asimismo Cacya (2015). Afirma que: Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- **Financiamiento a corto plazo:** Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos. Damian (2016).
- **Financiamiento a largo plazo:** Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

#### ***2.2.1.3. Tasas de intereses***

Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero. Es un monto de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se esté realizando. Por lo cual se clasifican en:

- **Interés moratorio:** El interés moratorio, es aquel interés sancionatorio, que se aplica una vez se haya vencido el plazo para que se reintegre el capital cedido o entregado en calidad de préstamo y no se haga el reintegro o el pago. El interés moratorio, sólo opera una vez vencidos los plazos pactados. Fernandez (2016).
- **Tasa de interés compensatorio:** Es lo que te cobra una institución financiera por prestarte dinero, así como para cubrir el riesgo de no poder cobrarlo. Fernandez (2016).

#### **2.2.1.4. Utilización del financiamiento**

El financiamiento puede ser utilizado:

- **Capital de Trabajo:** “Capacidad que tiene una empresa para realizar sus actividades con normalidad en un corto plazo” Trenza (2018). Por otra parte es lo que le queda después de cancelar sus deudas inmediatas para atender las obligaciones que surgen en el normal desarrollo de su actividad económica.
- **Compra de Activos:** Mediante estos créditos las mypes puede adquirir activos al mediano y largo plazo para mejorar la infraestructura, equipos, herramientas, repuestos y maquinarias . Trenza (2018).

### **2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas**

Según el Art. 2 de la ley 28015 (2003) define: La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según Valdi (2013). Afirma que: la aparición de las Mypes se debe a dos formas: En primer lugar aquellas entidades que inician con una excelente gestión empresarial donde implica distinguir adecuadamente la estructura de esta. Por otro lado, existen aquellas empresas que se iniciaron por influencias familiares donde se podría apreciar como característica principal la preocupación de la supervivencia en la sociedad, sin poder prever pequeños detalles o problemas, tales como, el costo de oportunidad del capital o la inversión que podrían realizar para que puedan crecer económicamente. Cabe resaltar, que existieron limitaciones en puntos importante como el equipamiento y la actualización en el giro de la actividad. Todas estas limitaciones mencionadas, tuvieron como consecuencia el quiebre de las empresas, alejándolas de las competencias internacionales.

#### **Las micro y pequeñas empresas en el Perú**

En los últimos diez años, el Ministerio de Economía y Finanzas revelaba que las microempresas representan en el Perú el 94,7%, la

pequeña empresa el 4.6% y la mediana y gran empresa el 0.7%. Ravelo (2012).

#### **2.2.2.1. Características de las Micro y pequeñas empresas**

De acuerdo a la promulgación de la ley 30056 dictaminada por el Congreso de la República. Las ventas actúan como influyente para determinar la clasificación de las Mypes.

Por ende estas se subdividen en las siguientes formas:

- Microempresas: El tope de ventas anual equivale a 150 UIT
- Pequeña empresa: Las ventas va desde 150 UIT hasta 1,700 UIT como máximo.
- Mediana empresa: Las ventas va desde 1,700 UIT hasta el monto máximo de 2,300 UIT

En pocas palabras las Mypes en el Perú tiene que estar registradas como Remype para poder pertenecer a todos los beneficios que se les brindara.

#### **2.2.3 Teoría del Sector servicio**

Según Romero (2014). Afrima que: Una de los sectores más importantes en términos de generador de empleo son los servicios. Según las últimas estadísticas representan una gran parte del PBI. Su desarrollo ha sido muy significativo en todas las economías del mundo. Por otro lado, este sector tiene una particularidad y es que no existen teorías generalmente aceptadas que sustenten su desarrollo.

Es conocido que las primeras ideas acerca del servicio del papel tuvieron sus inicios a mediados de la década de los treinta de siglo pasado, es así que gracias a esta actividad, los servicios empezaron a ser considerados como estudio para el desarrollo de la economía, pero por el otro lado hoy en día este sector aun no es comprendido y teorizado en toda su amplitud. Hay que tener en cuenta que las economías van cambiando durante el tiempo y el desarrollo de estas varían en gran medida.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.2.3 Definición de Financiamiento**

Es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad. Vigo (2016).

Así mismo el financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse. La forma más común de obtener financiamiento es a través de préstamos o créditos a entidades bancarias. Por lo general, es dinero que debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, en su totalidad o en cuotas. Salazar (2013).

Se puede concluir que Espinoza (2006). Afirma que: el financiamiento es el medio por el cual se tiene como finalidad lograr

recursos con el costo más bajo posible. Cuenta como principal ventaja el conseguir recursos y el pago un lapso posterior a un costo de capital fijo.

### **2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas**

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.

Las micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro que se denomina REMYPE. (SUNAT, 2017).

Según Huaman (2014), afirma que: La legislación peruana define a las MYPE's como "la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes". Asimismo, distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 personas, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 40 personas, permitiendo que otros sectores y organismos del estado adopten criterios adicionales para los fines a los que hubiere lugar.

### **2.3.3. Definición de Sector Servicio**

Son llamadas también sector terciario, son empresas “dedicadas a prestar servicio (comercio, transporte, turismo, sanidad, etc.) para satisfacer requerimientos del consumidor, es decir se encargan de organizar, distribuir y vender los productos que sean fabricados por las empresas del sector primario y secundario”. Castillo (2016).

El sector servicios es el principal sector económico en las economías de los países desarrollados. Incluye actividades tan variadas como la educación, el comercio, el turismo o los servicios personales. El objetivo de este tema es mostrar la importancia de este sector, en la sociedad y la economía actual, exponiendo los conceptos fundamentales del mismo, su clasificación y 50 particularmente desarrollando algunos de sus aspectos más significativos como el comercio, los transportes o el turismo. El sector servicios es el que más volumen de puestos de trabajo crea y el que más transacciones comerciales registra. Serrano & Rodríguez (2011).

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso y de nivel descriptivo.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de Investigación**

El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación fue no experimental descriptivo.

Es no experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Es descriptivo, porque se recolecto los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en un contexto dado.

### **4.2. Población y Muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población de investigación está constituida por todas las empresas del sector Servicio del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa del sector servicio PACÍFICO TRADING E.I.R.L.

### **4.3. Definición y Operacionalización de variables**

TITULO: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa Pacífico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2017.

(Ver Anexo 01)

#### **4.4. Técnicas e Instrumentos**

##### **4.4.1. Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta, porque se obtendrá la información de primera mano a cargo del personal que labora en la empresa.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario, porque nos brindará y facilitará la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

#### **4.5. Plan de Análisis**

Para hacer el análisis de los resultados del objetivo específico 1, se comparará los resultados obtenidos, con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales, para luego explicarlos a la luz de las bases teóricas. Igual procedimiento se utilizará para hacer el análisis de los resultados del objetivo específico 2. Finalmente, para hacer el análisis de los resultados del objetivo específico 3, se tratará de describir y explicar las coincidencias y/o no coincidencias de la comparación de los resultados del objetivo específico 1 y 2, a la luz de las bases teóricas.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

(Ver Anexo 02)

#### **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 ello necesita cierto grado de protección, el cual se

determinara de acuerdo al riesgo en que incurra y la probabilidad de que obtenga en un beneficio.

En el ámbito de la investigación es de 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 sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y disponga de información adecuada, sino también involucrara en pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentra en situación especial.

#### **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 el posible efecto adverso y maximizar los beneficios.

**Justicia.-** El investigador debe ejercer un juicio razonable, vulnerable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus costos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos, 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 esta también obligado a tratar equitativamente a quienes participa en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

#### **Integridad científica.**

La integridad o rectitud deben regir no solo 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 relevantes cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y se declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Así mismo deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o a la comunicación de sus resultados.

### **Consentimiento informado y expreso**

En toda investigación se debe contar con la manifestación e 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.

Ninguno de los principios éticos eximen al investigador de sus responsabilidades ciudadanos, éticas y deontológicas, por ello debe aplicar las siguientes buenas prácticas:

En particular es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y difusión de su investigador implican para los participantes en ella y para la sociedad en general.

Este deber y responsabilidad pueden ser delegados en otras personas.

En materia de publicaciones científicas, el investigador debe evitar incurrir en faltas deontológicas por las siguientes incorrecciones:

- a) Falsificar o inventar datos total o parcialmente.
- b) Plagiar lo publicado por otros autores de manera total o parcial.
- c) Incluir como autor a quien no ha contribuido sustancialmente al diseño y realización del trabajo y publicar repetidamente los mismos hallazgos. (Uladech Católica, 2016)

## V. Resultados

### 5.1.Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las principales características del financiamiento en las micros y pequeñas empresas que representan al sector servicio en el Perú.

#### CUADRO N° 01

Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

AUTOR (ES)	RESULTADOS
<p><b>Palacios ( 2016)</b></p>	<p>Argumenta las micro y pequeñas empresas del Perú, dentro de ellas menciona a la empresa Multiservicios Palacios S.R.L.; tienen limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las mypes obtienen crédito de entidades financieras con una tasa de interés elevada perjudicando a la empresa para que continúe, por los altos costos del interés.</p> <p>Asi mismo respecto al financiamiento concluyó que recurre a financiamiento de terceros, siendo este la banca formal (Banco de Crédito del Perú), solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiendo en activos fijos.</p>

<p><b>Cortijo (2017)</b></p>	<p>Señala que la empresa “Mida Transportes y servicios E.I.R.L”, es usuario del Banco continental porque ha realizado o solicitado un financiamiento que ha tenido como objetivo la compra de activo fijo, un camión que costó \$68,220.34, la empresa para poder obtenerlo realizo un leasing financiero a la entidad bancaria. El banco le comunico que tiene que depositar el 20% como cuota inicial equivalente a \$13,644.07, donde el 80% el banco asumiría como financiamiento \$54,576.27 y la TEA de 15.77% y la TEM 1.228% a cuotas fijas de 36 meses.</p>
<p><b>Nureña ( 2016)</b></p>	<p>Señala que la empresa realizo de igual forma un financiamiento para la inversión de activos fijos, de las cuales tuvo resultados positivos, dado que su rentabilidad incremento. Por ende su desarrollo económico le ayudo a expandirse en el mercado.</p>
<p><b>Flores (2015)</b></p>	<p>Establece que existen relevantes características en la parte del financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector transporte en el Perú. Existen métodos como recurrir a financiamientos por terceros de la cual se le denomina “financiamiento externo”, pero tomar en cuenta que fundamentalmente al sistema financiero no bancario, tales como, cajas municipales, rurales y Edypymes, por el motivo de que existen menor posibilidad de garantías, sin embargo estos cobran una alta tasas de interés. Así mismo, si este financiamiento es bien distribuido, las Mypes podrán maximizar sus utilidades.</p>
<p><b>Castillo (2017)</b></p>	<p>Afirmo que hay un financiamiento propio y que este tiene como origen del sistema no bancario, con unas tasas de interés anual equivalente al 32.4% lo que de una u otra manera da resultados favorables, mayor crecimiento de la productividad y expandiéndole el mercado hacia la competencia.</p>

<p><b>Cacha (2014)</b></p>	<p>Señala que el 74% lograron financiamiento a largo plazo mediante hipoteca, el 57% tiene rentabilidad a largo plazo. El financiamiento tiene fuerte incidencia en la rentabilidad de las MYPE del sector transportes rubor cargas pesadas en el distrito de Catac</p>
<p><b>Zavaleta ( 2014)</b></p>	<p>Concluyó que un 75% de los emprendedores obtuvieron un financiamiento del banco continental y por el otro lado el 25% del banco de crédito. Así mismo, un 50% del financiamiento se distribuyó como capital de trabajo, 25% para el remodelar el local de trabajo y el resto para fines de compra de activo fijo. Agregar que las empresas que fueron encuestadas no capacitan a su personal, lo único que realizan es auto capacitarse con sus propios recursos.</p> <p>Tomando en cuenta estos detalles podemos apreciar que las MYPES tienen mas oportunidades de obtener un financiamiento a través de entidades bancarias, en comparación con años anteriores, también se pudo revelar y constatar que hay una influencia entre utilidad y financiamiento de las MYPES, debido a que estos resultados muestran un 100% como respuestas de los encuestados. Por ende notamos que este financiamiento mejoro la rentabilidad de sus negocios.</p>

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las principales características del financiamiento de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2017.

**CUADRO N° 02**

Características del financiamiento de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2017.

ITEMS	RESPUESTAS	
	SI	NO
<b>CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES</b>		
1. ¿Conoce usted que es el financiamiento?	X	
2. ¿Conoce usted significa Mypes?	X	
3. ¿Sus trabajadores se encuentran en planilla?	X	
4. ¿Sus unidades de transportes se encuentran en buenas condiciones?		X
5. ¿Usted está de acuerdo con los impuestos que paga la empresa?		X
6. ¿Está de acuerdo que el financiamiento otorgado mejora de una u otra forma el desarrollo de su empresa?	X	
7. ¿Considera usted que debe tener asesoramiento de un contador público?	X	
8. ¿Realiza inversiones con actividades financieras?	X	
9. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
10. ¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
11. ¿Alguna entidad financiera les ha embargado, sus bienes en garantía?	X	
12. ¿Cree que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?		X
13. ¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?		X
14. ¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?	X	

15. ¿Obtiene financiamiento para su empresa?	X	
16. ¿Tuvo dificultad para acceder el financiamiento?	X	
17. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?		X
18. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?		X
19. ¿El crédito fue invertido para el capital del trabajo?		X
20. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
21. ¿La tasa de interés que su empresa adquiere de un banco financiero es de un 13% de interés anual?	X	

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2017.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis-comparativo acerca de los rasgos financieros de las micro y pequeñas empresas sobre el sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.-Nuevo Chimbote, 2017.

### CUADRO N° 03

**Realizar un análisis comparativo de las rasgos del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading**

**E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2017.**

<b>ANALISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS</b>			
<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 1</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 2</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 3</b>
	Palacios (2016), Cortijo	La “Empresa Pacifico	

<p><b>Forma de Financiamiento</b></p>	<p>(2017), Nuñera (2016), Flores (2015), Castillo (2017), Cacha (2014), Zavaleta (2014) financian su actividad con financiamiento de terceros, siendo este banca formal.</p> <p>Cortijo (2017), Flores (2015), Zavaleta (2014) cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras.</p>	<p>Trading EIRL".</p> <p>Financian su actividad con financiamiento de terceros y mediante las entidades financieras.</p>	<p><b>SI COINCIDEN</b></p>
<p><b>Entidad a la que recurren</b></p>	<p>Palacios (2016), Cortijo (2017), Nuñera (2016), Flores (2015), Castillo (2017), Cacha (2014), Zavaleta (2014) financian su actividad con la banca formal.( Banco de crédito del Perú, (BBV Continental)</p> <p>Cortijo (2017), Flores</p>	<p>La "Empresa Pacifico Trading EIRL".</p> <p>Recurre a la banca formal (Scotiabank), (BCP), (BBV Continental) y entidades financieras. (Mi banco)</p>	<p><b>SI COINCIDEN</b></p>

	(2015), Zavaleta (2014) cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. (Cajas municipales, rurales y Edypymes)		
<b>TASA DE INTERES</b>	Palacios (2016), Cortijo (2017) y Castillo (2017) establecen que las tasas de interés son del 15%, 32.4% y 15,77% TEA y tasa 1.228% mensual.	La “Empresa Pacifico Trading EIRL”. La tasa de interés fue 13%, anual.	<b>SI COINCIDEN</b>
<b>PLAZO DE CREDITO SOLICITADO</b>	Palacios (2016), Cortijo (2016) y Cacha (2014). El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo (36 meses).	La “Empresa Pacifico Trading EIRL”. A largo plazo 36 meses.	<b>SI COINCIDEN</b>
<b>INVERSION DEL CREDITO FINANCIERO</b>	Palacios (2016), Cortijo (2017), Nuñera (2016) y Zavaleta (2014) Destinado a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo.	La “Empresa Pacifico Trading EIRL”. No se invirtió en capital de trabajo y activo fijo.	<b>NO COINCIDEN</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

#### 5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:

Elaborar una propuesta de mejora a la empresa Pacifico Trading

E.I.R.L.- se propone realizar una mejor administración financiera.

CUADRO 04

<b>ELEMENTOS</b>	<b>PROBLEMA ENCONTRADO</b>	<b>PROPUESTA</b>
<b>INVERSIÓN DEL CRÉDITO FINANCIERO</b>	Se evidencia que la empresa tiene deficiencia en este componente ya que no está resultando beneficiosa, pues los resultados encontrados no son muy buenos, por lo cual debido a estos créditos no se incrementaron las ventas y por ello la utilidad de la misma no aumento satisfactoriamente para la empresa.	-Realizar capacitaciones de asesoramientos de inversión. (Ver anexo 04)  -Supervisar con todos los movimientos de cuentas ingresos y egresos minuciosamente.

**Fuente:** Elaboración propia

## 5.2. Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico 1

De los resultados obtenidos del cuadro 01 el cual corresponde a los antecedentes nacionales, regionales y locales, se puede decir que: **Palacios (2016), Cortijo (2017), Nuñera (2016), Flores (2015), Castillo (2017), Cacha (2014) y Zavaleta (2014)**, manifiesta que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas , son de vital

importancia ya que coinciden en sus resultados al mencionar que los representantes legales de las micro y pequeñas empresas financian sus actividades por medio de terceros y mediante las entidades financieras, siendo esta banca formal, solicitando el crédito a largo plazo; permitiéndoles crecer económicamente y les permite competir con las demás empresas de transporte.

Estos resultados coinciden con el antecedente internacional de:

**Arostegui (2013)** y **Vaca (2012)**, los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo, financian su actividad productiva con las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia.

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico 2**

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. Financian su actividad con financiamiento de tercero, siendo esta Banca formal (Scotiabank), (BBVA) y ( BCP) y con entidades financieras no Bancarias (Mi Banco), menciona que la banca formal, instituciones financieras privadas, le otorga mayores facilidades de crédito con un acceso a largo plazo (36 meses) y con un interés 13 % anual, su inversión no fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Manifiesta que tuvo dificultades al obtener el financiamiento para su empresa ya que no contaba con los créditos otorgados que fueron solicitados. Asimismo la obtención de créditos por

parte de la empresa esta resultando no beneficioso, pues los resultados encontrados no son muy buenos ya que debido a estos créditos no se incrementaron las ventas y por ello la utilidad de la misma no aumento satisfactoriamente para la empresa.

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

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en el caso de investigación (resultados del objetivo específico 2) referente al financiamiento de las mypes la empresa coinciden con los autores , pues la empresa recurre al financiamiento formal con el fin de tener beneficios personalmente sin capital de trabajo para el desarrollo de sus diferentes actividades, así mismo vemos que la mayoría de empresas pequeñas prefieren los préstamos a las cajas municipales en vez de los bancos ya que estas cuentan con mayor facilidad de obtener un crédito.

### **5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.**

Se propone a la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. realizar capacitaciones de asesoramientos de inversión, lo cual contara con una programación trimestral acompañado de un registro de las capacitaciones realizadas, donde se tomaran temas respecto dicho elemento crítico; así mismo supervisar con todos los movimientos de cuentas ingresos y egresos minuciosamente para poder detectar en donde está la deficiencia del mal manejo de la empresa, lo cual serán evaluados por un personal administración calificada. Con el fin de observar y evaluar los riesgos que pueden aparecer en futuro, este tipo de

estimación ayudara en la mejora de la empresa logrando rendimiento financiero.

## **VI. Conclusiones**

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

Según los autores investigados en base a los antecedentes revisados se establece que, los puntos más importantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas acerca del sector servicios en el Perú: es que financian sus actividades por medio de terceros y mediante las entidades financieras, así mismo esta banca formal, solicitan el crédito a largo plazo; permitiéndoles expandirse económicamente y les permite competir con las demás empresas de transporte, utilizando el financiamiento para los siguientes fines: capital de trabajo, activos fijos, tecnología, mantenimiento de local, programas de capacitación.

Aun así los empresarios persisten una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas empresariales.

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

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Pacífico Trading E.I.R.L., se ha podido evidenciar que tuvo dificultades al obtener el financiamiento para su empresa ya que no contaba con los créditos otorgados que fueron solicitados, por consiguiente cuenta con banca formal, instituciones financieras privadas, le otorga mayores facilidades de crédito

con un acceso a largo plazo (36 meses) y con un interés 13 % anual, su inversión no fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal.

Asimismo la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando no beneficiosa, pues los resultados encontrados no son muy buenos ya que debido a estos créditos no se incrementaron las ventas y por ello la utilidad de la misma no aumento satisfactoriamente para la empresa.

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

De la revisión de la literatura pertinente, y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede inferir, que en las empresas de servicios, como en la empresa Pacífico Trading E.I.R.L. el financiamiento está afectando en la utilidad de la empresa, ya que nos dimos cuenta que sus ventas en el último año han disminuido y referente al financiamiento de las mypes la empresa coinciden con los autores , pues la empresa recurre al financiamiento formal, con el fin de tener beneficios personalmente sin capital de trabajo para el desarrollo de sus diferentes actividades,” así mismo vemos que la mayoría de empresas pequeñas prefieren los préstamos a las cajas municipales en vez de los bancos ya que estas cuentan con mayor facilidad de obtener un crédito.

### **Respecto al objetivo específico 4**

Se concluye que con la propuesta de mejora aplicada servirá para que dicha empresa logre superar los obstáculos que viene sufriendo por motivo a los malos usos de inversión de créditos financieros, por ende se ejecutara a través de capacitaciones y la contratación de personal administrativo

calificado para dicha empresa; donde se nota como consecuencia un déficit de donde los gastos son mayores que los ingresos.

### **Conclusión general**

Como podemos apreciar la empresa pacifico trading E.I.R.L., no ha tenido una buena gestión en la parte financiera de este año, por motivo a los malos usos de recursos económicos, por ende como consecuencia se nota un déficit de la empresa donde los gastos son mayores que los ingresos, esto quiere decir que los sobregiros de la entidad Pacifico Trading E.I.R.L., no han sido predestinados para el uso exclusivo de la empresa, sino más bien para usos que no competen para el desarrollo o crecimiento de la empresa.

Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el impulso perfecto para la implantación de una empresa Es por ello que se recomienda a la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. realizar una mejor administración financiera para maximizar sus gastos como por ejemplo: contratar a un asesor de contador público, para poder reducir los gastos innecesarios dentro de la empresa.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencia Bibliográfica

Armenteros, A. D. (11 de Octubre de 2011). *Teoría sobre la estructura financiera.*

Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>

Arostegui, A. A. (Mayo de 2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas.*

Obtenido de [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo\\_\\_\\_pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo___pdf?sequence=3)

Bernilla, A. (2010). *Fuentes de Financiamiento.* Obtenido de:

<https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Burguillo, R. V. (2017). Fiananciación externa de la empresa. Obtenido de

*Economipedia:* <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

Cacha, C. (2014). *“Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes rubro de cargas pesadas en el distrito de Catac en el*

*2012”*. . Obtenido de Tesis de Titulación, ( Univeridad Católica los Ángeles de Chimbote):

[file:///C:/Users/User/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(56\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(56).pdf)

Castillo, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de carga del Perú: caso corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015*. Obtenido de Tesis de titulación, (Univeridad Católica los Ángeles de Chimbote): <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>

Chávez, M. E. (2007). *Teorias Financieras fundamentales en las Pymes*. Obtenido de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2011/meec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyMES.htm>

Conger, L. y Inga, y web (2009). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro agencias de viaje del distrito de Callería-Pucallpa, periodo 2009-2010*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.

Cortijo, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa midas transportes y servicios E.I.R.L. de Lima 2016*. Obtenido de Tesis de titulación, (Univeridad Católica los Angeles de Chimbote): <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045751>

Damian, M. (2016). *Financiamiento a corto plazo*. Obtenido de: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)

Espinoza, J. (31 de Diciembre de 2016). *¿Qué es un financiamiento y cuales son las ventajas y desventajas en una empresa?* Obtenido de

<https://mx.answers.yahoo.com/question/index?qid=20070909091227AARTa>  
Q2

Fernandez, A. (26 de Octubre de 2016). *Los intereses compensatorios y moratorios*.

Obtenido de Estudio Fernandez Abogados:  
<http://blog.pucp.edu.pe/blog/contribuyente/>

Fherju. (3 de Mayo de 2010). *Financiamiento formal*. Obtenido de Pymempresario:

<https://www.pymempresario.com/tag/financiamiento-formal/>

Flores, H. (2015). "Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas

Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1

De Nuevo Chimbote, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los

Ángeles De Chimbote). Recuperado de:

[file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(27\).pdf](file:///C:/Users/DELL/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(27).pdf)

Garcia, B. H. (Abril de 2011). *Análisis Estructural de las MYPEs y PYMEs*.

Obtenido de

<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>

Huaman, C. (1 de Septiembre de 2014). *Concepto: Las Mypes*. Obtenido de

<http://mypes.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Montañez, M. R. (Abril de 2014). *La financiación del transporte urbano: un reto*

*para las ciudades Españolas del siglo XXI*. Obtenido de ELSEIVER:

<http://www.elsevier.es/es-revista-investigaciones-europeas-direccion-economia-empresa-345-pdf-S1135252313000683>

Nureña, A. (25 de Enero de 2016). *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de "Transportes Covisa SAC" - Trujillo, 2015.* Obtenido de Repositorio Institucional: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>

Olivera, J. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso "Empresa de transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C." Casma, 2017 .* Obtenido de Tesis de titulación, (Univeridad Católica los Ángeles de Chimbote): [file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(2).pdf)

Palacios, L. (2017). *"Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima, 2016".* Obtenido de [file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(4).pdf)

Rodriguez, A. (2017). *"Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú:" Caso empresa de transportes y comercial Krisma EIRL"., Casma 2016.* Obtenido de Tesis de titulación, (Universidad Católica los Ángeles de Chimbote): [file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual.pdf](file:///C:/Users/Mayra%20y%20Angeles/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual.pdf)

- Romero, J. (16 de Junio de 2014). *El sector servicios: Revisión de los aportes para su Teorización y estudio*. Obtenido de Eumed.net: <http://www.eumed.net/rev/tecsistecat1/n16/sector-servicios.html>
- Salazar, K. (29 de Septiembre de 2018). "*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. Casma, 2017*". Obtenido de Tesis de titulación, ( Univeridad Católica los Ángeles de Chimbote): <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6097>
- Sarmiento, R. (11 de Octubre de 2011). *La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997 - 2004 )*. Obtenido de <https://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>
- Sifuentes, M. (Marzo de 2016). *Financiamiento informal*. Obtenido de PortalFinDev: <https://www.findevgateway.org/es/temas/financiamiento-informal>
- Significados. (2013). *Significado de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- SUNAT. (28 de Febrero de 2017). *¿Que beneficio tengo?* Obtenido de emprender: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Trenza, A. (25 de Junio de 2018). *¿Cuales son fuentes de financiamiento mas usadas para una empresa?*. Obtenido de: <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

- Vaca, J. (Diciembre de 2012). *"Análisis de los obstáculos financieros de las PYMES para la obtención de créditos y las variables que lo facilitan"*. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/18141/tesisUPV3976.pdf>
- Vasquez, J. C. (24 de Septiembre de 2013). *Pymes Peruanas*. Obtenido de <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>
- Vila, F. M. (11 de Enero de 2016). *Altavoz* . Obtenido de <http://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-francisco-marcelo>
- Vigo, L. (02 de Diciembre de 2016). *Financiación*. Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Financiaci%C3%B3n>
- Zavaleta, S. A. (2014). *Incidencia del Financiamiento y la Capacitación en la Rentabilidad de las MYPES, en el sector de comercialización de redes de pesca en el Distrito de Chimbote. Período 2013*. Obtenido de [file:///C:/Users/user/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(18\).pdf](file:///C:/Users/user/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(18).pdf)

## 7.2. Anexos

### 7.2.1 Anexo 01: Matriz de datos

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento en las Micro y Pequeñas empresas	Es el acto de dotar <u>dinero</u> y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto, negocio o actividad.	Conocimiento	¿Usted sabe que es el financiamiento?	SI( ) NO( )
		Financiamiento	¿Usted sabe que son las Mypes?	SI( ) NO( )
			¿Cree Usted que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa?	SI( ) NO( )
		Asesoramiento	¿Considera usted que debe tener asesoramiento de un contador público?	SI( ) NO( )

**Fuente:** Elaboración propia

**7.2.2. Anexo 02: Matriz de consistencia**

<b>Título</b>	<b>Enunciado del Problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivo específicos</b>
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicio del Perú: caso de la empresa Pacífico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. – Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017?</p>	<p>Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.</li> <li>2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2017.</li> <li>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 Pacifico Trading E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2017.</li> <li>4. Elaborar una propuesta de mejora a la empresa Pacifico Trading E.I.R.L.- se propone realizar una mejor administración financiera</li> </ol>

**Fuente:** Elaboración Propia

### 7.2.3. Anexo 03: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES – TESIS IV												
N°	Actividades	SEMANAS										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Presentación de la carátula del Informe Final	X										
2	Elaboración de cronograma de trabajo		X									
3	Presentación del borrador del informe final			X								
4	Elaboración del primer borrador del artículo científico en coherencia del informe final				X							
5	Levantamiento de las observaciones del borrador del artículo científico					X						
6	Revisión y mejoras de las observaciones del informe final						X					
7	Presentación de diapositivas de la ponencia							X				
8	Revisión y mejora del informe final								X			
9	Revisión Turnitin – Informe final									X		
10	Verificación y presentación del producto informe final, artículo científico y ponencia										X	
11	Calificación y sustentación del producto informe final, artículo científico y ponencia											X

#### 7.2.4. Anexo 04: Formato Trimestral de capacitaciones al Gerente/Personal

### PROGRAMACIÓN DE LA CAPACITACIÓN

#### FORMATO DE CAPACITACIÓN

<b>Logo de la empresa</b>				
<b>Personal encargado de la capacitación:</b>				
<b>Programación trimestral, año ...</b>				
<b>Fecha/ Mes</b>	<b>Hora</b>	<b>Programa</b>	<b>Tutor</b>	<b>Lugar</b>

## FORMATO DE CAPACITACIÓN

<b>LOGO DE LA EMPRESA</b>	<b>NOMBRE DE LA EMPRESA</b>	<b>FECHA:</b>
	<b>FORMATO PLAN TRIMESTRAL DE CAPACITACIÓN</b>	<b>DURACIÓN:</b>

<b>Nombre de la actividad:</b>	
<b>Nombre del encargado del capacitador:</b>	
<b>Datos del encargado de la capacitación:</b>	<b>Email:</b>
	<b>Teléfono:</b>
<b>Fecha de la presentación:</b>	
<b>Objetivo:</b>	

\*En este formato se evidenciarán dichos resultados obtenidos a través de las capacitaciones realizadas en el transcurso del año.

N°	Nombre y Apellidos	N° de Identificación	Tema	Firma	Observaciones
1					
2					
3					
4					
5					

### 7.2.3. Anexo 05: Cuestionario del recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

### ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. 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):.....Fecha: ...../...../.....

#### I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1.1 Edad del representante legal de la empresa: .....

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

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (....)

Primaria completa (....)

Primaria Incompleta (....)

Secundaria completa (....)

Secundaria Incompleta (....)

Superior universitaria completa (....)

Superior universitaria incompleta (....)

Superior no Universitaria Completa (....)

Superior no Universitaria Incompleta (....)

1.4 Estado Civil:

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

1.5 Profesión.....Ocupación.....

## **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA:**

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector.....

2.2 Formalidad de la MYPE:

MYPE Formal: (....) MYPE Informal: (....)

2.3 Número de trabajadores permanentes.....

2.4. Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. (....) Subsistencia (sobre vivencia): (....)

## **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA:**

**1. ¿Conoce usted que es el financiamiento?**

SI NO

**2. ¿Conoce usted significa Mypes?**

SI NO

**3. ¿Sus trabajadores se encuentran en planilla?**

SI NO

**4. ¿Sus unidades de transportes se encuentran en buenas condiciones?**

SI NO

**5. ¿Usted está de acuerdo con los impuestos que paga la empresa?**

SI NO

**6. ¿Está de acuerdo que el financiamiento otorgado mejora de una u otra forma el desarrollo de su empresa?**

SI NO

**7. ¿Considera usted que debe tener asesoramiento de un contador público?**

SI NO

8. **¿Realiza inversiones con actividades financieras?**  
SI NO
9. **¿Financia sus actividades con la Banca Formal?**  
SI NO
10. **¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?**  
SI NO
11. **¿Alguna entidad financiera les ha embargado, sus bienes en garantía?**  
SI NO
12. **¿Cree que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?**  
SI NO
13. **¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?**  
SI NO
14. **¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?**  
SI NO
15. **¿Obtiene financiamiento para su empresa?**  
SI NO
16. **¿Tuvo dificultad para acceder el financiamiento?**  
SI NO
17. **¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?**  
SI NO
18. **¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?**  
SI NO
19. **¿El crédito fue invertido para el capital del trabajo?**  
SI NO
20. **¿El crédito fue invertido en activos fijos?**  
SI NO
21. **¿La tasa de interés que su empresa adquiere de un banco financiero es de un 13% de interés anual?**  
SI NO

*¡Gracias por su apoyo!*