

**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 RESTAURANT “DON
JUAN” DE CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTOR

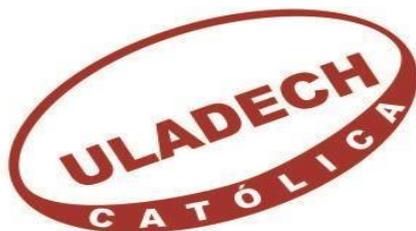
CRISTHIAN DENNYS MORENO MENDOZA

ASESORA

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



**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 RESTAURANT “DON
JUAN” DE CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTOR

CRISTHIAN DENNYS MORENO MENDOZA

ASESORA

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

1. Título

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO RESTAURANT “DON
JUAN” DE CHIMBOTE, 2017.

2. Firma del jurado y asesor

Dr. Luis Torres García

Presidente

Mgtr. Marcos Baila Gemín

Miembro

Dr. Ezequiel Eusebio Lara

Miembro

Mgtr. Maribel Manrique Plácido

Asesora

3. Agradecimiento

A Dios por ser el artífice de este sueño, por su ayuda y provisión y a todas las personas involucradas para que se concrete este anhelo.

A mi madre, por haberme enseñado y querido siempre por darte todo lo necesario para poder cumplir mi meta de tener una carrera profesional.

Dedicatoria

A mi madre por darme todo su apoyo en los momentos más difíciles de mi vida.

A mis compañeros que fueron parte de toda mi carrera y a quien nos olvidaré, y a los docentes de la Universidad por apoyarme.

4. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017. Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Los resultados fueron los siguientes: Sistema al que acuden: Los autores mostraron que las MYPE apelan a las entidades bancarias para solicitar un crédito para su negocio y en el caso en estudio respondió de la misma forma antes mencionada. La institución financiera que dio el crédito: Los autores concuerdan que fueron las entidades bancarias las encargadas de financiar a las MYPE debido a que le ofrecen mejor seguridad a la hora de solicitar un crédito y a lo cual la MYPE estudiada respondió igual. En que se invirtió el crédito obtenido: Los autores establecieron que el crédito obtenido se utilizó para la capacitación de los trabajadores, mejoramiento o ampliación del local, pero la MYPE respondió que utilizó el crédito para la compra de activos fijos. Se ha llegado a la conclusión que las MYPE del Perú en el sector servicio y el restaurant “Don Juan” buscaron el financiamiento de una entidad bancaria debido a que tiene mejores plazos de pagos, estos créditos fueron utilizados para la capacitación de sus trabajadores, mejoramiento o ampliación del local y en su minoría como el caso expuesto para la compra de activos.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicio.

Abstract

The main objective of this research work was to describe the main characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the "Don Juan" restaurant in Chimbote, 2017. For the elaboration of this research work, the non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design. The results were the following: System to which they come: The authors showed that the MYPE appeal to banks to request a credit for their business and in the case in question responded in the same way mentioned above. The financial institution that gave the credit: The authors agree that the banks were responsible for financing the MYPE because they offer better security at the time of requesting a loan and to which the MYPE studied responded the same. In which the credit obtained was invested: The authors established that the credit obtained was used for the training of the workers, improvement or expansion of the premises, but the MYPE responded that it used the credit for the purchase of fixed assets. It has been concluded that the MYPE of Peru in the service sector and the restaurant "Don Juan" sought the financing of a banking entity because it has better payment terms, these credits were used for the training of its workers, improvement or expansion of the premises and in its minority as the case exposed for the purchase of assets.

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

5. Contenido

1. Título	iii
2. Firma del jurado y asesor	iv
3. Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
4. Resumen	vii
Abstract	viii
5. Contenido	ix
6. Índice de cuadros	xi
I. Introducción	12
II. Revisión literaria	15
2.1. Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	21
2.1.4. Locales.....	23
2.2. Bases teóricas.....	27
2.2.1. Teoría de Financiamiento.....	27
2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	34
2.2.3. Teoría de empresas de servicio.....	37
2.2.4. Restaurant "Don Juan".....	40
2.3. Marco Conceptual.....	40
2.3.1. Definiciones de Financiamiento.....	41
2.3.2. Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	42
2.3.3. Definiciones de empresas de servicio.....	43

III. Hipótesis	44
IV. Metodología	45
4.1. Diseño de investigación.....	45
4.2. Población y muestra.....	45
4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	45
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	45
4.5. Plan de análisis.....	46
4.6. Matriz de Consistencia.....	46
4.7. Principios Éticos.....	46
V. Resultados	45
5.1. Resultados	48
5.2. Análisis de resultados.....	57
VI. Conclusiones y recomendaciones	59
Referencias bibliográficas	61
Anexos	66

6. Índice de cuadros

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 01.....	48
Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 02.....	51
Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 03.....	53

I. Introducción

Los 10 millones de MYPE que hay en América Latina y el Caribe son los que generan la mayor parte del empleo en esta región, donde también hay menos de un millón de medianas y grandes empresas, según un informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT). Las MYPE generan alrededor del 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, de acuerdo al estudio de la OIT, "Pequeñas empresas, grandes brechas". A esta estructura productiva hay que agregar 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo. (Grupo La República, 2017)

En Nicaragua se inicia programa de financiamiento denominada 'Empresa y Empleo, que tiene como meta mejorar la competitividad del país y así favorecer la creación de empleo. En Panamá con una mezcla de capital y préstamo blando a largo plazo el fondo Caseif III, administrado por Lafise Panamá, dispondrá de \$50 millones para pequeñas y medianas empresas que requieran de recursos para financiar sus operaciones en un máximo de 30% suficiente para capital de trabajo y lo demás se les da en forma de un préstamo blando a largo plazo, que a medida que va creciendo la empresa y se va revalorizando la acción. (Central América Data, 2014)

El Estado dentro de sus políticas de reactivación al sector productivo ha creado organismos que de alguna manera pretenden desarrollar y promocionar las MYPE a nivel nacional e internacional. Esto además de programas que faciliten la obtención del crédito como los fondos de garantía, FOGAPI, FONREPE, para implementar más alternativas viables a pequeñas instituciones financieras como las Cajas Rurales, Cajas Municipales, EDPYMES, la esperanza es crear un banco especializado para las

PYMES, la participación del Estado en compras dirigida a las PYMES, el papel del MITINCI y PROMPEX. (Mateo, 1997)

En Ancash, en Huaraz existen consumidores con gran potencial que demandan en el mercado central de esta provincia, existen la gran mayoría de rubros de la demanda mundial. Para esto es fundamental comenzar a conocer con más profundidad este sector que cuenta con bastante futuro a nivel regional y nacional. Por otro lado, las MYPE de la región Ancash presentan una deficiente organización a nivel empresarial, que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, los que impiden el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. (Gallozo, 2017)

Además, los entes financieros deberían apoyar con asesoría a los micro empresarios con los temas de la formalización y su importancia debido a que esto permitirá poder adquirir acceder de forma óptima al sistema bancario debido a que las empresas formales cuentan con mayor oportunidades para cumplir con los requisitos que demandan los entes bancarios y de esa forma pueden obtener los créditos a largo plazo y esta tiene una razonable tasa interés que les permitan usar el dinero en lo que ellos dispongan a lo que su vez logra el crecimiento de su negocio. (Baltodano, 2016)

En el caso de Chiclayo, es igual que en otras ciudades el acceso al crédito es restringido, por lo que en la mayoría de los micros empresarios acuden a entidades financieras o prestamistas que cobran elevados intereses para poder financiar sus negocios que en su mayoría son propios.

Por lo antes mencionado, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chiclayo, 2017?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:
Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Y para poder conseguir general se ha planteado los siguientes 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 del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Finalmente, el trabajo se justificó porque permitió tener más trabajos referidos a las micro y pequeñas empresas pertenecientes a las del sector servicio del Perú. Esto ayuda a tener más bases para los futuros trabajos de investigación relacionados al financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.

Así mismo, la investigación fue fundamental por que permitió conocer las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio. Además, desde el punto de vista de la utilidad personal e institucional, me permitirá como futuro profesional obtener mi grado de bachiller que posteriormente me permitirá acceder a la obtención de mi título profesional.

II. Revisión literaria

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo realizado en alguna ciudad de algún país del mundo, menos del Perú sobre aspectos relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Saavedra & León (2014) en su investigación titulada “*Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*” el objetivo de la investigación consistió en realizar un diagnóstico a fin de conocer de qué manera se están financiando las MIPyME en los países de América Latina, ya que existen indicios que aunque hay instituciones que las apoyan financieramente, pocas son las oportunidades que tienen de ser sujetos de crédito y gran parte de ellas comienzan a operar sin capital suficiente para asegurar un crecimiento adecuado y sostenido, que les permita permanecer en el mercado. Este trabajo se realizó a través de una investigación documental recopilando las fuentes de información disponibles acerca del tema en cuestión. Es un trabajo de tipo descriptivo dado que caracteriza la situación actual de las MIPyME, referente a las fuentes de financiamiento que actualmente utiliza. El principal resultado fue que el sector financiero no está financiando a la MIPyME en Latinoamérica, la principal fuente de financiamiento de este sector son los recursos propios y el principal obstáculo para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés. Siendo esto un indicio que las políticas que se han implementado para impulsar a este sector empresarial en estos países, no han sido suficientes y se necesitan soluciones tales como: aumento del presupuesto de los países para el fomento de las empresas, mejorar la comunicación

entre empresarios y gobierno, eliminar los trámites burocráticos que limitan la participación de la empresa de este sector en las convocatorias públicas, entre las más importantes. Teniendo las siguientes conclusiones: De acuerdo el análisis presentado, hasta el momento ha sido insuficiente el esfuerzo tanto de las instituciones públicas como privadas en la promoción y operación de programas de asistencia financiera para las MIPyME Latinoamericanas, ya que los fondos internos y utilidades retenidas son la fuente de financiación más utilizada por las MIPyME para poder obtener capital de trabajo, y para la adquisición de sus activos fijos, pues el porcentaje de tasas de interés sobre los créditos a largo plazo tienden a ser muy elevadas. Pese a que el 72.50% de MIPyME en Chile acceden a préstamos bancarios, los porcentajes que presentan los demás países no alcanza el 55%, aunado a estos datos, Uruguay es el que otorga crédito a más empresas de menor tamaño, con el 38.52%, el cual se considera aún bajo, y el porcentaje de pequeñas y medianas empresas que logran cotizar en Bolsa es también muy bajo con un máximo del 12.90%.

Velecela (2013) en su investigación titulada “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes*” tuvo como siguiente objetivo principal 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. El presente trabajo de investigación resalta que las PYMES existentes en el Ecuador muchas veces no analizan a tiempo el tema de su estructura de financiamiento, herramienta indispensable para mantenerse en el mercado a largo plazo. En la parte final de este trabajo se presenta un análisis para aplicar una estructura del BALANCED SCORECARD, el mismo este acoplado a las Pequeñas y Medianas Empresas. Cabe recalcar que esta herramienta no es utilizada por la gran mayoría de empresas a pesar de su gran utilidad. Luego de este trabajo se puede concluir que la importancia de las PYMES no reside únicamente en su potencial redistributivo y su facultad para crear empleo, también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas. El desenvolvimiento de este grupo de la economía en el país se ha catalogado por una gran variedad de decisiones efectuadas por una gran cantidad de actores; sin embargo, en la dimensión que la microempresa se difunda en importancia en la economía, también aumentará la demanda de servicios de apoyo a este sector por parte del estado y de instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones, entre esta demanda de servicios se encuentra el financiamiento. Existe una problemática marcada en nuestro medio con respecto al financiamiento de las PYMES la que se puede resumir de la siguiente manera: En nuestro país, no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas. Pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Existe demasiada informalidad en los propietarios de las PYMES: Problemas de escasez de trabajadores calificados, la Adaptación tecnológica y los recursos

financieros y también los dueños o propietarios generalmente no están dispuestos a desarrollar un sistema administrativo que les permita visualizar su empresa a largo plazo. Se puede concluir que lamentablemente no existe un amplio material de apoyo sobre este tema, enfocado a una PYME con estructura sencilla, generalmente existen estructuras que se aplican a empresas grandes que poseen todos los Establecimientos Contables y Financieros, sin embargo, se ha tratado de acoplar esta información a una pequeña empresa.

2.1.2. Nacionales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes nacional a todo trabajo realizado en cualquier ciudad del Perú, menos de la Región Ancash, sobre aspectos relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Lupu (2016) en su investigación titulada “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de tumbes, 2016*” tuvo como problema general ¿Cuáles son las características de las MYPES del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro restaurant del distrito de Tumbes año 2016? Tiene por objetivo general describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro restaurant del distrito de Tumbes año 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel Descriptivo y Diseño No Experimental, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 15 restaurant de una población de, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: La edad promedio de los representantes legales de las MYPES 25 a 45 años; y el 42.31% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria. Respecto

al financiamiento: El 53.84 % de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; el 53.85% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales; el 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 46.15% no respondieron. Además, se concluye que las Mypes Antes de firmar un financiamiento es indispensable analizar y estudiar las condiciones predispuestas por el empresario, intereses aplicables, monto a financiar, cuánto se pagará de más deberían ser objetivos fundamentales en el análisis del consumidor, el sector financiero gana más mientras más se endeudan los consumidores. Se concluye que las Mypes acceden a la finalidad del financiamiento fue para mejoramiento de su local, en su mayoría, por préstamos, generalmente de un agente bancario y/o financiero. Se concluye en las Mypes que la rentabilidad se caracteriza por estar relacionada estrechamente al financiamiento, y de haber mejorado en los últimos años y ser reinvertida para el desarrollo de la empresa. Se concluye en las Mypes que la rentabilidad según mis resultados obtenidos al incrementado según el porcentaje obtenido en mi cuestionario.

Cruz (2016) en su investigación titulada *“Caracterización del financiamiento y la capacitación de las mype del sector servicio, rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito del San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014 - 2015”* tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPES del Sector Servicio; rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (Cuadras 3-9), en el distrito de San Luis - Provincia y Departamento de Lima, periodo 2014-2015. La investigación fue cuantitativa-

descriptiva, para recoger la información se escogió en una muestra de 21 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: sobre el perfil del empresario: 57.14% tienen más de 41 años, el 57.14% es casado, el 61.90% es de género masculino, el 57.14% tienen educación universitaria y el 61.90% eran administradores. Sobre las características de las MYPES: el 42.86% tienen entre 6 a 10 años de permanencia en el mercado, 80.95% tienen entre 6 a 10 trabajadores y 100% tienen RUC. Sobre el financiamiento: el 100% ha recibido financiamiento, 47.62% ha sido de Bancos, 71.43% utilizó para compra de activos, 57.14% mejoramiento del local y 61.90% en capacitación, la mayoría recibió por montos entre S/. 2501 a más de S/. 10000 nuevos soles, 100% lo ha pagado en corto plazo y el 71.43% no ha tenido inconvenientes al solicitar el crédito. Sobre la capacitación: el 85.71% ha capacitado a su personal, 100% en temas de Atención al cliente y BPM, el 100% ha mejorado sus capacidades después de la capacitación y la considera como una inversión. Por lo cual se concluye que las MYPES en estudio han recibido financiamiento y capacitación. Y además sobre las características del financiamiento de las MYPES del área de estudio dice lo siguiente:

- La totalidad de las MYPES ha obtenido financiamiento en algún momento de la vida de la empresa y la mayoría lo ha obtenido de los bancos.
- La mayoría de las MYPES ha destinado el financiamiento en activos fijos, mejoramiento del local, capital de trabajo y capacitación y el monto del préstamo solicitado ha sido entre S/. 2501 a más de S/. 10000 nuevos soles.
- La totalidad de las MYPES ha pagado su crédito en el corto plazo y la mayoría no ha tenido inconvenientes a la hora de solicitar el crédito.
- Las MYPES que tuvieron inconvenientes a la hora de solicitar el crédito, estos fueron porque estaban en una Central de Riesgo y en menor porcentaje, fueron otros motivos.

2.1.3. Regionales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación realizado en cualquier del Perú, menos de la provincia del Santa, relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Gallozo (2017) en su investigación titulada “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*” el objetivo logrado consistió en describir el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del Sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2015. Tipo y nivel de investigación cuantitativo descriptivo; no experimental, ya que las variables del estudio no han sido manipuladas, se limitó solo a describir las características de las variables de la realidad. La Población de estudio estuvo conformado por 58 Micro y Pequeñas empresas del sector servicio. Y una población muestral de 58 representantes del mercado central de Huaraz. Donde se obtuvo los siguientes resultados: El 48% de los directivos tenían de 40 a 49 años, el 81% de los representantes de las Mype son de sexo femenino, el 48% de las Mype tenían educación de secundaria, el 50% son convivientes, el 84% son formales. El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio, el 47% afirmaron que fue para el pago de trabajadores, el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito financiero, el 36% menciona que recibió 1 capacitación, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad, el 57% cree que la capacitación si mejora su rentabilidad y el 66% menciona que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años. Se concluye que se han descrito las características del financiamiento en las

micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016; con el 76% de los representantes utilizan financiamiento propio; el 55% de los representantes indica que el financiamiento adquirido fue para la capacitación de sus trabajadores, el 55% fue para capacitación de los trabajadores y el 74% respondieron que si les otorgo el crédito la entidades bancarias, con lo que se puede verificar que las Micro y Pequeña empresas para que pueda crecer en forma sostenida, deben utilizar sus ahorros personales ya que les va ayudar a formar más capital, para que así puedan cumplir su real función y obtener su principal resultado que vendría a ser generar el crecimiento de su negocio. Además queda determinada el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, 2016; es trabajar con sus ahorros personales para que no tengan deudas con entidades financieras a largo plazo, crear más capital para que el negocio crezca más, en cuanto a la capacitación es realizar más inversión para que sea el fruto de hacer crecer el negocio para el buen desenvolvimiento de sus trabajadores para que no tengan falencias al interactuar con clientes, y en la rentabilidad es hacer análisis para que su negocio rentable de las ventas diarias, semanales y mensuales. Por lo que se llega a la determinación de que el financiamiento respondió favorablemente para obtener rentabilidad al igual que la capacitación.

Oncoy (2017) en su investigación titulada “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016*” tuvo como objetivo determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de Vicos, 2016.

El diseño de investigación fue descriptivo, no experimental y transversal; la población muestral estuvo conformado por 15 representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes del centro poblado de Vicos; la técnica para recolectar datos fue la encuesta y el instrumento, el cuestionario estructurado. Como resultado se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado. Como conclusión queda descrita las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del rubro restaurantes en el Centro Poblado de Vicos, donde el 80% precisó que siempre mantienen el financiamiento de sus negocios; el 93% manifestó que pagan puntualmente sus cuotas; el 66% siempre renuevan el financiamiento del negocio; el 87% dijeron acceder a los financiamientos menores a un año para su cancelación; el 53% accede al financiamiento de largo plazo; el 47% financian sus actividades con ahorros personales; el 47% indicaron nunca financian sus actividades con préstamos de amistades o familiares; el 66% manifestaron siempre utilizar el apoyo de los bancos y uniones de crédito; el 67% indicó que nunca recurren a las entidades de que financian los capitales de inversión.

2.1.4. Locales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizado en el Distrito de Chimbote, relacionados con nuestra unidad de análisis y variable de estudio.

Rodríguez (2016) en su investigación titulada *“Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro*

restaurantes cevicherías de la urbanización los Cipreces del distrito de nuevo Chimbote, 2013” tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, en las MYPES del Sector Servicio – Rubro Restaurantes Cevicherías de la Urbanización los Cipreces del Distrito de Nuevo Chimbote, 2013. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo con diseño no experimental-transversal; para el recojo de información se tomó una muestra poblacional de 15 MYPES siendo una población muestral a quienes se le aplicó un cuestionario de 14 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados respecto al Financiamiento: el 60% de las MYPES trabajan obtienen el financiamiento de terceros, en los últimos 3 años el 100% ha solicitado un crédito, el 60% ha tenido préstamos en entidades financieras, el 80% pagaron una tasa de interés de 0 - 20% donde el 40% del crédito fue invertido para capital de trabajo, el 80% el crédito obtenido le proporciono rentabilidad a la MYPE. Concluyendo que la mayoría de las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, están representadas por personas adultas, son de sexo femenino, tienen grado de instrucción Superior Universitaria y son los mismos propietarios de la empresa, la mayoría de las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, tienen más de 10 años en el mercado son formales, tienen a su cargo 1 a más trabajadores. Y también que en su mayoría las personas que trabajan en las MYPES del Sector Servicio – rubro Cevicherías de la Urbanización los Cipreces, Distrito de Nuevo Chimbote, 2013, tienen vínculo familiar, con los representantes de la empresa financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, en los últimos tres últimos años han solicitado créditos financieros pagan con una tasa de interés de 0 al 20% al obtener

su crédito financiero, consideran que los créditos obtenidos proporcionan rentabilidad a su empresa.

Baltodano (2016) en su investigación titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Venecia restaurant S.C.R. LTDA de Chimbote, 2014*” tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant S.C.R. LTDA de Chimbote, 2014. Para llevarla a cabo se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. Del mismo modo, se demostró que la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L recurrió a financiamiento del sistema bancario, el mismo que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en menor proporción como capital de trabajo. Finalmente, se establecen no coincidencias entre las características del financiamiento de las mype y del caso de estudio, la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. Del mismo modo, se demostró que la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L recurrió a financiamiento del sistema bancario, el mismo que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado en la

adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en menor proporción como capital de trabajo. Se concluye que las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes) 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 los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo. Y además, Las características más importantes del financiamiento de la empresa Venecia Restaurant S.C.R.Ltda. De Chimbote, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El financiamiento de terceros es del sistema bancario (bancos); por lo tanto, pagan una tasa de interés más baja que la del sistema no bancario. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de los socios de la empresa y mejorar el servicio que realizan. Finalmente, el contar con un local propio tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito, del mismo modo la obtención a largo plazo y la inversión en activos fijos permite la devolución del préstamo obtenido sin correr muchos riesgos. Y termina con respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no

bancario, a corto plazo y lo destinan principalmente como 57 capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento del sistema bancario, a largo plazo y lo destinó principalmente a la compra de activo, mejoramiento de local y en menor proporción como capital de trabajo.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría de Financiamiento.

La teórica dice, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento tiene diversas formas de explicación que a la vez resulta en contradicciones. Durante mucho tiempo, consistió en la metodología del apalancamiento de Modigliani y Miller sobre las hipótesis fundamentales que ahora rigen el financiamiento. (Sarmiento, 2005)

La primera deducción comenzó por las teorías tradicionales a inicios de los años 60's, estas conllevan a la formación de una estructura de capital óptima, esto conlleva a un arbitraje de las significativas economías impositivas a la derivación de los gastos financieros y además al riesgo de bancarrota: Aquí comenzó el avance teórico de determinar las ventajas de la presencia de un equilibrio entre los costos y el endeudamiento. (Sarmiento, 2005)

La segunda teoría tiene sus bases en la corriente contractual, donde las teorías de los costos de agencia proponen los medios específicos para optimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de ser nombrados como uno de los diversos actores a saber de la firma: el acreedor, el accionario y el directorio. (Sarmiento, 2005)

2.2.1.1. Características de financiamiento.

Sociedades de Inversión para el Desarrollo (2011) afirma lo siguiente:

- ✓ Es condicional a los resultados del análisis de la información que es brindada por el Formulario de Solicitud de Financiamiento,
- ✓ Esta no se constituye en un crédito para el ente y no se adquieren interés por pagar por este. Así mismo este no es una donación, a fin de prever el pago por parte de la empresa esta adquiere responsabilidad en el manejo de los fondos que han sido entregados. Las condiciones del reintegro del financiamiento a las entidades elegidas serán acordados y negociados en el momento de la entrega,
- ✓ En el caso de la elección para obtener un financiamiento, la empresa se retribuirá por medio de la experticia de las entidades implicadas en temas de desarrollos tecnológicos, gestión, marketing, etc., mediante el desarrollo de un plan de inversión conjuntamente diseñado por ambas partes.

2.2.1.2. Clases de financiamiento.

Fundación Romero (2012) dice lo siguiente:

- ✓ **Financiación propia:** Muchos empresarios inician sus negocios teniendo como base sus ahorros de la vida. Si el negocio es entre varios, el aporte de cada uno de ellos se denomina como financiación propia.
- ✓ **Financiamiento de tercero:** Mediante esta base existe mayores opciones y de alternativas. Estas son las siguientes:
 - Crédito de institución financiera:** Existe una gran cantidad de bancos e instituciones financieras que proporcionan el dinero a emprendedores con muchas facilidades de pago.
 - Incorporación de un inversionista:** Se trata de encontrar a cualquier persona, empresa o entidad que desea proporcionar el dinero a la empresa a cambio de

un porcentaje de utilidades a recibir. En el Perú es llamado Fondos de Capital de Riesgo.

-Préstamos de Organizaciones No Gubernamentales: Hay diferentes instituciones, cuyo objetivo no es obtener ganancias que ofrecen préstamos a distintos proyectos empresariales, y con beneficios de pago muy grandes en comparación a los bancos.

✓ **Préstamo familiar o de amigos:** Cuando necesitas dinero para comenzar tu propio negocio, puede asociarse con un amigo o familiar que sí tenga el capital y esté dispuesto a facilitarle en esta nueva iniciativa.

2.2.1.3. Tipos de financiamiento.

2.2.1.3.1. Financiamiento a corto plazo.

a) Crédito comercial.

Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos. Este tipo de crédito posee una ventaja ya que es un medio más equilibrado y menos costoso de obtener recursos y además de dar oportunidad a las empresas de agilizar sus operaciones comerciales. Por otro lado, existe siempre el riesgo de que el acreedor no cancele la deuda, lo que trae como consecuencia una posible intervención legal. (Anónimo, 2015)

b) Crédito bancario.

Es un financiamiento a corto plazo donde las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales; su importancia, es una de las formas más utilizadas por parte de los entes para poder acceder a un financiamiento. Sus ventajas son, la de negociar un préstamo que se ajuste a las necesidades del ente,

esto genera un mejor ambiente para la negociación y da paso para obtener mejores utilidades y permite a los entes tener estabilidad en caso de aprietos con respecto al capital del ente. Sin embargo, una entidad financiera es muy riguroso con las condiciones de pago, este delimita la facilidad de acción y proceder en medida que desfavorezcan a las utilidades del ente, además un crédito bancario conlleva tasas pasivas que la empresa debe cancelar en sus fechas establecidas a la entidad bancaria por concepto de intereses. (Anónimo, 2015)

c) Pagaré.

Esta se hace mediante un pacto; incondicional que se escribe, mandada por una persona a la otra, se firma para acceder al préstamo del pagaré, en el cual se cesa comprometiendo a pagar dicha deuda, en una fecha establecida o un momento futuro determinado, una suma de dinero más los intereses de la tasa antes acordada. Estas se originan principalmente de la venta de mercadería y préstamos en efectivo. La ventaja es que se paga en efectivo esto te da un alto porcentaje de seguridad a la hora del pago, o al momento de realizar alguna operación comercial con dicho documento. Pero la desventaja es, la acción legal que se puede tomar, al momento de surgir algún incumplimiento con el pagaré. (Anónimo, 2015)

d) Papeles comerciales.

Es un tipo de financiamiento a corto plazo, se compone por los pagarés no garantizados de grandes e importantes entes que obtienen los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y otras empresas industriales que desean cambiar a corto plazo sus recursos temporales excedentes de su negocio. Ventajas del papel comercial: es menos costosa que el crédito bancario y sirve para adquirir el financiamiento para las exigencias a corto plazo, como el pago a los trabajadores.

Desventajas: las circulaciones del Papel Comercial no son resguardados en el país, éstas son acompañadas de una línea de crédito o carta de crédito en impedimentos de pago y la negociación por este recurso. (Anónimo, 2015)

e) *Financiamiento por medio de inventarios.*

Se requiere el inventario que tenga la empresa como garantía de un préstamo a recibir, el acreedor tiene el derecho de posesión de esta garantía si la empresa deja de cumplir con el pago. Ventajas: permite obtener un beneficio importante por parte del ente como es su inventario y le da la oportunidad al ente, de tener más movimiento dependiendo del giro del negocio. Desventajas: Esto origina un costo de financiamiento al que tiene la deuda y corre un peligro de que pierda su inventario, de darse el caso de no poder pagar dicha deuda. (Anónimo, 2015)

2.2.1.3.2. *Financiamiento a largo plazo.*

a) *Hipoteca.*

Es cuando una propiedad de la empresa pasa a manos del prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo obtenido. Esta no viene hacer una obligación a pagar por que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe. Ventajas de la hipoteca: para el deudor, esto es rentable porque la posibilidad de obtener ganancia por medio de los intereses generados de dicho préstamo, da seguridad al prestatario de no obtener una pérdida, el acreedor tiene la posibilidad de adquirir el bien. Desventajas: el prestamista obtiene una obligación ante terceros y el riesgo de que haya una cierta intervención legal, ya que tiene una falta de pago en el que incurra. (Anónimo, 2015)

b) *Acciones.*

Es la participación patrimonial o del capital de un socio, dentro de la organización en la que está. Ventajas: las acciones preferentes dan el impulso necesario y deseado al ingreso y las acciones preferentes son particularmente útiles para las negociaciones de fusión y adquisición de los entes. Desventajas: disuelve el control de los actuales accionistas y el costo alto de la emisión de acciones es lo más perjudicial para la empresa. (Anónimo, 2015)

c) Bonos.

Es un documento certificado, donde el prestatario hace un pacto incondicional, de liquidar una suma de dinero determinada y en la fecha acordada, más los intereses vinculados a una tasa pre determinada y en fechas acordadas por el prestador. Ventajas: los bonos como forma de financiamiento: son muy sencillos de vender, ya que su costo es menor, el uso de los bonos no cambia, ni reduce el control de los actuales accionistas y con los bonos, se proporciona la liquidez y se mejora la situación del capital de trabajo en el ente. Desventaja: el ente debe tener ser precavido al momento de entrar dentro de este mercado, debe estar informado antes de tomar cualquier riesgo. (Anónimo, 2015)

d) Arrendamiento financiero.

Es un contrato que se negocia entre el dueño de los bienes y el ente, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta determinada, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes en dicho momento. Este se da por partes, lo que permite a la empresa usar a este medio para obtener pequeños activos. Desventajas: algunas empresas usan el arrendamiento como una manera para excusar las restricciones presupuestarias, sin tomar en cuenta si el capital se encuentra limitado,

un arrendamiento nos obliga a pagar una tasa por concepto de intereses y esta resulta ser más costoso que la adquisición de un activo. (Anónimo, 2015)

2.2.1.4. Tasas de interés.

Los intereses son un porcentaje de la suma prestada. El interés se expresa como un porcentaje y se denomina tasa de interés. Además, esta tasa de interés es la asociación del interés devengado al capital en el tiempo, es decir, el valor del dinero a través del tiempo. (Congreso de la República del Perú, 2004, p.15)

La determinación de la tasa de interés siempre demuestra la combinación de una serie de factores en la economía: (i) la oferta y la demanda; (ii) ahorros realizado por los individuos, entes, gobiernos y sector externo (iii) nivel de ingreso (iv) tasa de ganancia en los diferentes sectores (v) disminuir costos financieros; (vi) cubrir el riesgo que contrae la operación; y, (vii) la política de la moneda del Banco Central. (Congreso de la República del Perú, 2004, p.15)

2.2.1.4.1. Tipos de intereses.

Congreso de la República del Perú (2004) afirma: La legislación peruana (Art. 1242° C.C.) ha clasificado los intereses en dos clases:

- a) Convencionales: Su origen se encuentra en el acuerdo de dos o más partes, que se contrae libremente. Estos intereses convencionales, según la finalidad que persiguen, existen dos tipos: a) Compensatorios b) Moratorios.
- b) Legales: Son los que se reconocen por origen la Ley. Regulado por la Circular BCR N° 06- 2003 y 07-2003. (p.19)

2.2.1.4.2. Régimen de tasas de interés para empresas del sistema financiero.

Artículo 9°: “Las empresas del sistema financiero pueden poner como deseen las tasas de interés, comisiones y gastos para sus operaciones activas y pasivas y servicios. Pero, para el caso de la fijación de las tasas de interés deberán observar los límites que para el efecto señale el Banco Central, extraordinariamente, con ajustes a lo previsto en su Ley Orgánica. (Congreso de la República del Perú, 2004, p.32)

2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas.

2.2.2.1. Características de las micro y pequeñas empresas.

a) La microempresa.

SUNAT (s.f.) nos dice: “Tanto sus ventas como sus compras anuales no deben superar las 150 UIT (Unidad Impositiva Tributaria)”.

b) La pequeña empresa.

SUNAT (s.f.) nos dice: “Sus ventas como sus compras anuales no deben superar las 1700 UIT (Unidad Impositiva Tributaria)”.

2.2.2.2. Importancia de las micro y pequeñas empresas en el Perú.

Las mypes son un sector significativo dentro de la organización productiva en el Perú, de modo que las microempresas son un 97,9% del total de empresas nacionales, este porcentaje aumenta hasta un 97,9% si se suman las pequeñas empresas. Según el Ministerio de Trabajo, las mype dan empleo al 80% o más de la PEA (Población Económicamente Activa) y generan un promedio de 45% del PBI (Producto Bruto Interno). (Vásquez, 2013)

Estas forman, el motor esencial de desarrollo del Perú, y su relevancia está basada en que: Según los datos del Ministerio de Trabajo, estos: a) Proporcionan abundantes puestos de trabajo, b) Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos, c) Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor

de la población, d) Son la principal fuente de desarrollo del sector privado, e) Mejoran la distribución del ingreso y f) Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico. (Vásquez, 2013)

2.2.2.3. Beneficios de las micro y pequeñas empresas.

2.2.2.3.1. Beneficios tributarios.

Las Personas Naturales que formen parte del NRUS (Nuevo Régimen Único Simplificado) sólo efectuaran el pago de una cuota mensual de S/. 20.00 cuyo importe incluye el pago de impuesto a la renta e IGV. La microempresa que dentro del RER (Régimen Especial de Renta) sólo pagaran el 1.5 % de sus ingresos netos mensuales. (Guzmán, 2015)

Las mypes no están obligadas a pagar las tasas Municipalidades de los siguientes trámites: renovación, actualización de datos entre otros relacionados a la misma, excepto en el cambio de uso. Por eso solo se asumirá el 30% de los derechos de pago por trámites hechos ante el MINTRA (Ministerio de Trabajo). (Guzmán, 2015)

2.2.2.3.2. Beneficios Laborales.

Guzmán (2015) afirma lo siguiente: Para los Empleados:

- ✓ Tienen el derecho de recibir una Remuneración Mínima Legal.
- ✓ Su jornada laboral consta de 8 horas.
- ✓ Tienen derecho a recibir remuneración por el sobretiempo.
- ✓ Tienen un descanso semanal y en los días feriados.
- ✓ Tienen que recibir 15 días de vacaciones.
- ✓ Tiene acceso a un seguro de salud, además del aseguramiento de sus derechohabientes.

- ✓ Deben abonar a una AFP (Administradora Privada de Pensiones) o a la ONP (Oficina de Normalización Previsional), en este caso libre elección.
- ✓ Se vale suscribirse al SPS (Sistema de Pensiones Sociales) cuyo pago será adjudicado por el Estado en un 50%. (Guzmán, 2015)

Guzmán (2015) afirma lo siguiente: Para el Empleador:

- ✓ No se obliga a hacer el pago de CTS.
- ✓ Sus empleados sólo tienen de 15 días de vacaciones.
- ✓ No son obligadas a aumentar recarga del 35% por el trabajo nocturno.
- ✓ No debe pagar las gratificaciones por Fiestas Patrias o Navidad.
- ✓ No tienen la necesidad de pagar Asignación Familiar.
- ✓ No tienen una parte de las utilidades.
- ✓ Tiene derecho al seguro de salud, además del aseguramiento de sus derechohabientes.
- ✓ Podrá optar por el SIS (Sistema Integral de Salud) por el cual solo deberá pagar mensualmente S/. 15.00, ya es subsidiado por el estado y cuyo monto de cobertura es de 12,000 soles anuales por alguna enfermedad.
- ✓ Abonar a la AFP o a la (ONP), es de medida opcional.
- ✓ Podrá suscribirse al SPS cuyo pago será asumido por el Estado en un 50%.

2.2.2.3.3. *Beneficios financieros.*

Factoring, permite al microempresario, el cual realiza sus operaciones de ventas al crédito, obtener efectivo inmediato mediante la venta de sus facturas. FOGEM (El Fondo de Garantía Empresarial) facilita los créditos otorgados. El Programa Especial de Apoyo Financiero para la Mype (PROPYME) dirige los recursos, para el

otorgamiento de créditos directos, a través de las entidades financieras. (Guzmán, 2015)

2.2.3. Teoría de empresas de servicio.

2.2.3.1. Ley que regula a las empresas de servicio.

Artículo 1.

Objeto de la Ley es que regula los casos en que procede la tercerización, los requisitos, derechos y obligaciones, así como las sanciones aplicables a las empresas que desnaturalizan el uso de este método de vinculación empresarial (Ley N° 29245, 2008).

Artículo 2.

Se entiende por tercerización la contraprestación de empresas para que desarrollen actividades especializadas u obras, siempre que aquellas asuman los servicios prestados por su cuenta y riesgo; cuenten con sus propios recursos financieros, técnicos o materiales; sean responsables por los resultados de sus actividades y sus trabajadores estén bajo su exclusiva subordinación. (Ley N° 29245, 2008)

Artículo 3.

Constituyen tercerización de servicios, entre otros, los contratos de gerencia conforme a lo establecido en la Ley General de Sociedades, los contratos de obra, los procesos de tercerización externa, los contratos que tienen por objeto que un tercero se haga cargo de una parte integral del proceso productivo. (Ley N° 29245, 2008)

2.2.3.2. Características de las empresas de servicio.

2.2.3.2.1. Intangibilidad.

Esta característica se refiere a que los servicios no se pueden ver, degustar, tocar, escuchar u oler antes de comprarse, por tanto, tampoco pueden ser almacenados, ni colocados en el escaparate de una tienda para ser adquiridos y llevados por el comprador (como sucede con los bienes o productos físicos). Por ello, esta característica de los servicios es la que genera mayor incertidumbre en los compradores porque no pueden determinar con anticipación y exactitud el grado de satisfacción que tendrán luego de rentar o adquirir un determinado servicio. (Thompson, 2006)

2.2.3.2.2. Inseparabilidad.

Los bienes se producen, se venden y luego se consumen. En cambio, los servicios con frecuencia se producen, venden y consumen al mismo tiempo, en otras palabras, su producción y consumo son actividades inseparables. (Thompson, 2006)

2.2.3.2.3. Heterogeneidad.

Significa que los servicios tienden a estar menos estandarizados o uniformados que los bienes. Es decir, que cada servicio depende de quién los presta, cuando y donde, debido al factor humano; el cual, participa en la producción y entrega. Por ejemplo, cada servicio que presta un peluquero puede variar incluso en un mismo día porque su desempeño depende de ciertos factores, como su salud física, estado de ánimo, el grado de simpatía que tenga hacia el cliente o el grado de cansancio que sienta a determinadas horas del día. (Thompson, 2006)

2.2.3.2.4. Carácter perecedero.

Se refiere a que los servicios no se pueden conservar, almacenar o guardar en inventario. Por ejemplo, los minutos u horas en las que un dentista no tiene pacientes,

no se puede almacenar para emplearlos en otro momento, sencillamente se pierden para siempre. Por ese motivo, el carácter perecedero de los servicios y la dificultad resultante de equilibrar la oferta con la fluctuante demanda plantea retos de promoción, planeación de productos, programación y asignación de precios a los ejecutivos de servicios. (Thompson, 2006)

2.2.3.3. Clasificación de las empresas de servicio.

Larrondo (2015) afirma lo siguiente:

- ✓ Bancos y las Instituciones Financieras dentro de ellos están los Bancos Nacionales e Internacionales.
- ✓ Oferta y Contratación de Seguros: Compañías de seguros generales, de vida, Etc.
- ✓ Administradoras de Fondos: Generales, de Pensiones Mutuos, para la Vivienda, de Inversión.
- ✓ Mercado de Valores: Bolsa de Comercio, de Valores, Corredores.
- ✓ Otros Servicios Financieros: Factoring, Leasing, Casas de Cambio. Dentro estas también tenemos las empresas de servicios de apoyo como: Administradoras de tarjetas de crédito, clasificadoras de riesgo, empresas de cobranza, asesorías y consultoras financieras.

2.2.3.4. Importancia de las empresas de servicio.

La misión suprema de toda empresa debe ser el mayor nivel de satisfacción para sus clientes y usuarios. La necesidad de satisfacer plenamente al cliente y usuario en todo lo que necesite, sino que se tiene que definirse cuales son las necesidades de los clientes y usuarios mediante un estudio o investigación de mercado ya sea antes o después. (Sirály, 2014)

2.2.4. Descripción del restaurant “Don Juan”.

El restaurant “Don Juan” tiene más de 5 años de funcionamiento en Chimbote, el señor Juan Lay Azaña es el propietario de negocio, el número de RUC es: 10328506055, este se encuentra ubicado en Jr. Leoncio Prado Mz C Lt 1, Chimbote, Santa, Ancash, este local es financiado por créditos recibido por el señor y la señora Lay y además de un auto financiamiento a la hora de requerir mercadería, este cuenta con 4 trabajadores a su disposición. Este restaurant se encuentra en el RER y atienden de lunes a domingos, entre sus platillos del menú cuentan con platos criollos.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones de Financiamiento.

En el ámbito económico, el término financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo. (Venemedia, 2017)

Es el acto mediante el cual un ente recibe el préstamo. La compra de bienes o servicios es primordial a la hora de empezar una actividad económica, el financiamiento es un paso insoslayable en el momento de considerar un emprendimiento de cualquier tipo y en cualquier situación posible. (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017)

Es el acto de hacer uso de recursos económicos para pagar obligaciones o bienes, servicios o algún tipo de activo especiales. Este puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el ahorro de uno mismo. Las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de

financiamiento externa. En este caso existen numerosas variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico en cuestión sea confiable en lo que respecta a pagos. (Definición MX, s.f.)

El financiamiento es un tipo de ingreso obtenido por medios internos o externos, para lograr la prosperidad por parte de la empresa y además este puede ser obtenido de distintas formas según requiera el negocio, por supuesto que este financiamiento busca algún tipo de financiamiento para la empresa ya sea por parte de los ingresos o el mejoramiento o compra de bienes del negocio.

2.3.2. Definiciones de micro y pequeña empresa.

El Artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, a la letra dice: Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, fabricación, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Decreto Legislativo N° 1086). (Aspilcueta, 2012).

La MYPE es una unidad económica creada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (SUNAT, s.f.)

Cuando esta ley hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales, no obstante, tienen tamaños y características propias,

además tienen igual tratamiento en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación exclusiva para las microempresas. (Monografías Plus, s.f.)

Las micro y pequeñas empresas son aquellas empresas que se dedican a la compra y venta de bienes y/o a la prestación de servicios a terceros, pero estos lo hacen a una menor escala, estas a su vez resultan ser una de las actividades económicas más importantes para el país.

2.3.3. Definiciones de empresa de servicios.

Es donde la principal actividad es ofrecer un servicio con el propósito de satisfacer necesidades de la sociedad, cumpliendo con sus fines de lucro. Pueden ser mixtas, privadas o públicas, cuando son públicas es debido a que el Estado está en mejor capacidad de satisfacer esta necesidad en particular (y son empleadas para cubrir las llamadas actividades particulares), pero generalmente al ser empresas privadas la calidad del servicio es mejor. (Venemedia, 2015)

Las empresas de servicios han sido fundamentales para el acompañamiento y el aprovisionamiento de sectores de la industria y el desarrollo. Su característica principal es que proporcionan servicios, es decir, que son elementos no tangibles que satisfacen necesidades específicas. Los ejemplos más habituales los encontramos en sectores como la electricidad, el agua, el gas, el transporte de mercancías, las comunicaciones, la cultura, el espectáculo, los hoteles o el turismo, entre otros. (Retos Directivos, 2016)

Las empresas de servicios proporcionan a los clientes opciones que están diseñadas para satisfacer necesidades recurrentes. Como tal, las empresas de servicios son organizaciones orientadas a las personas. Para ser competitivas, las empresas de servicios deben encontrar la forma de incluir a la gente en la ecuación, y no sólo

automatizar y renovar para incrementar la eficiencia operativa. Al proporcionar comodidad a los consumidores, las empresas de servicios favorecen la calidad de la experiencia del consumidor, así como la cantidad de sus ventas. (Withers, 2018)

Una empresa de servicios no es más que un ente concentrador de mano de obra para distintos trabajos correspondientes a técnicos o profesionales en cuanto a una solicitud a favor del cliente.

III. Hipótesis

No aplicó debido a que el trabajo de investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, y este tipo de trabajo no cuenta con una hipótesis aplicable.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; fue no experimental porque no se manipulo la variable, solo se limitó a analizar la variable en su contexto natural, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de la investigación, fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación, fue documental porque de ser necesario se utilizó algunos documentos para usarlo como fuentes de información para la investigación y finalmente fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar la situación de un lugar en particular.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

La población de dicha investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector servicio que pertenecen al rubro restaurant del Perú.

4.2.2. Muestra.

La muestra estuvo conformada por el caso utilizado para la investigación, el restaurant “Don Juan” de Chimbote.

4.3. Definición y operacionalización de las Variables e indicadores

Ver anexo 06.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y para el recojo de información de la parte del restaurant se utilizó la técnica de encuesta.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y para el recojo de la información se utilizó un instrumento llamado cuestionario que se aplicó al gerente del restaurant “Don Juan”.

4.5. Plan de Análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó fichas bibliográficas, además de una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados por separado como: internacionales, nacionales, regionales y locales.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó una herramienta de recolección de datos, denominado cuestionario que fue aplicado al gerente del restaurant “Don Juan”.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo de análisis referente a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 07.

4.7. Principios Éticos

Respeto por las personas

Está basado en el reconocimiento de la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones. A partir de esto protegen su dignidad y su libertad. El respeto

por las personas que participan en la investigación, se expresa a través del proceso de consentimiento informado como se realizó en el presente trabajo de investigación.

Justicia

El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación protege los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

V. Resultados

5.1. Resultados

En este capítulo se realizó un estudio de los aspectos más relevantes para el informe y se realizó un diagnóstico aplicando los resultados de las técnicas de recolección de datos como son: la ficha bibliográfica y el cuestionario aplicado al gerente del restaurante “Don Juan”.

5.1.1. Resultados del objetivo específico N° 01: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

Cuadro 01: Respecto al objetivo específico 01.

AUTOR	RESULTADOS
Lupu (2016)	<p>Se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto a los empresarios:</p> <p>La edad promedio de los representantes legales de las MYPES 25 a 45 años; y el 42.31% de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria. Respecto al financiamiento: El 53.84 % de las MYPES encuestadas dijeron que obtuvieron crédito del sistema no bancario; el 53.85% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de sus negocios; el 53.84% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el financiamiento sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas y el 46.15% no respondieron.</p> <p>Resultados: sobre el perfil del empresario: 57.14% tienen más de 41 años, el 57.14% es casado, el 61.90% es de género masculino, el</p>

**Cruz
(2016)**

57.14% tienen educación universitaria y el 61.90% eran administradores. Sobre las características de las MYPES: el 42.86% tienen entre 6 a 10 años de permanencia en el mercado, 80.95% tienen entre 6 a 10 trabajadores y 100% tienen RUC. Sobre el financiamiento: el 100% ha recibido financiamiento, 47.62% ha sido de Bancos, 71.43% utilizó para compra de activos, 57.14% mejoramiento del local y 61.90% en capacitación, la mayoría recibió por montos entre S/. 2501 a más de S/. 10000 nuevos soles, 100% lo ha pagado en corto plazo y el 71.43% no ha tenido inconvenientes al solicitar el crédito. Sobre la capacitación: el 85.71% ha capacitado a su personal, 100% en temas de Atención al cliente y BPM, el 100% ha mejorado sus capacidades después de la capacitación y la considera como una inversión.

**Gallozo
(2016)**

Resultados: tenían de 40 a 49 años el 48% de los directivos, la mayoría eran representantes de las mypes del sexo femenino representado con el 81%, el 48% de las mypes contaban con educación secundaria, la mitad son convivientes que representa el 50%, el 84% de mypes son formales. Los trabajadores permanentes son el 60%, el 78% de mypes cuentan con financiamiento propio, el 47% utilizó el préstamo para el pago a sus trabajadores, la mayoría de mypes indicaron que obtuvieron una capacitación junto con el crédito financiero representando el 55%, el 36% dice que solo adquirió 1 capacitación, el 67% cree que la capacitación les sirvió, el 53% cree que crédito recibido si ayudo a mejorar su rentabilidad, el 57% piensa

que la capacitación recibida si ayuda a mejorar su rentabilidad y el 66% cree que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años.

Oncoy (2017)	Como resultado se encontró que el 80% precisó que mantienen el financiamiento de su negocio; el 93% paga puntualmente el financiamiento recibido; el 87% se endeuda a corto plazo; el 66% acude siempre a los bancos y uniones de crédito; el 80% percibe la tasa de crecimiento del mercado.
Rodríguez (2016)	Resultados: el 60% de las MYPES trabajan obtienen el financiamiento de terceros, en los últimos 3 años el 100% ha solicitado un crédito, el 60% ha tenido préstamos en entidades financieras, el 80% pagaron una tasa de interés de 0 - 20% donde el 40% del crédito fue invertido para capital de trabajo, el 80% el crédito obtenido le proporciono rentabilidad a la MYPE
Baltodano (2016)	Los resultados obtenidos son: Muchos de los autores están de acuerdo que el financiamiento es otorgado por los entes no bancarias y son de corto plazo; además, principalmente se utilizan como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local y compra de activos. Del mismo modo, la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L obtuvo el financiamiento del sistema bancario, y este fue concedido a largo plazo y se utilizó para el mejoramiento del local, compra de activo fijo y en menor cantidad como parte del capital de trabajo.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Resultados del objetivo específico N° 02: Describir las principales características del financiamiento del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Cuadro 02: Respecto al objetivo específico 02.

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS	RESPUESTA
Datos de la empresa		
1. ¿Cuál es la antigüedad de su empresa?	Un año () Tres años () Cinco años () Más de cinco años ()	Más de cinco años (X)
2. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?	1 () 2 a 4 () 4 a 10 () Más de 10 ()	4 a 10 (X)
3. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?	Obtener más ganancias () Dar empleo a la familia () Dar empleo a la comunidad ()	Obtener más ganancias (X)
4. ¿Su empresa lleva Contabilidad?	Si () No ()	Si (X)
- Contador ()		

5. Tiene	- Administrador ()	- Contador
asesoramiento	- Economista ()	(X)
	- Otro profesional ()	

profesional de un:	- Ninguno	
6. Edad titular del negocio	18 a 29 () 30 a 45 () Más de 46 ()	30 a 45 (X)
7. Sexo del titular del negocio	Femenino () Masculino ()	Masculino (X)
8. Grado de instrucción del titular del negocio	Primaria () Secundaria () Técnica () Universitaria () Sin instrucción ()	Universitaria (X)
Del Financiamiento		
9. ¿Cómo financia su negocio?	Financiamiento comercial () Ahorros personales () Préstamos de terceros ()	Financiamiento comercial (X)
10. ¿Solicito crédito para su empresa?	Si () No ()	Si (X)
11. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	Si () No ()	Si (X)
12. ¿De qué institución financiera recibió	Entidad Bancaria () Caja de Ahorro () Prestamistas ()	Entidad Bancaria

el crédito financiero?	Proveedores ()	(X)
13. ¿Cuál fue el monto solicitado?	500 – 1000 () 1000-1500 () 1500-2000 () 2000 a más ()	1500-2000 (X)
14. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?	Si () No ()	Si (X)
15. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?	- Compra de mercadería () - Mejoramiento y/o ampliación de local () - Compra de Activos fijos ()	- Compra de Activos fijos (X)

Fuente: Elaboración propia con datos del cuestionario aplicado al gerente del restaurant “Don Juan”.

5.1.3. Resultados del objetivo específico N° 03: Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Cuadro 03: Respecto al objetivo específico 03.

Aspecto de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados del objetivo específico 3
Forma de financiamiento	<p>El 76% de los encuestados manifiestan que recurrieron al financiamiento propio y comercial pero 24% al financiamiento de terceros. Este resultado es coherente con el estudio realizado por Guzmán (2011) en su investigación sobre “Financiamiento de las Mype en el Perú y América Latina”, donde precisa que el 72% de las Mype solicitaron crédito para su negocio y el 28% financiamientos fueron por diferentes personas que aportaron a la empresa. (Gallozo, 2016)</p>	<p>El restaurant “Don Juan” recurrió al financiamiento comercial pero también tuvo un financiamiento propio lo que quiere decir que esta empresa utilizó continuamente las</p>	<p>No coincide</p>



<p>Sistema al que acuden</p>	<p>Cuando se ha realizado el análisis del financiamiento de la Mype se encontró que el 73% de los empresarios a solicitado financiamiento bancario, así mismo cuando se analizó cuantas veces han solicitado financiamiento en un año el 73% dijo que una vez y un 20% dos veces al año.</p> <p>(Lupu, 2016)</p>	<p>El restaurant “Don Juan” para acceder a un crédito comercial recurrió al sistema de financiamiento bancario, y además este crédito fue a corto plazo y solo tiene un financiamiento anual.</p> <p>Si coincide</p>
<p>La institución financiera que dio el crédito</p>	<p>En cuanto a la fuente de financiamiento, se tiene que el 47.62% ha sido de crédito bancario, el 19.05% de Cajas Municipales, el 9.52% de Edpyme, el 14.29% de proveedores y el 9.52% los prestamistas.</p> <p>(Cruz, 2016)</p>	<p>El restaurant “Don Juan” obtuvo el crédito de una banca, específicamente de crédito del Perú (BCP).</p> <p>Si coincide</p>

<p>En que invirtió el crédito recibido</p>	<p>Del 100% de los encuestados el 55% indica que fue para la capacitación de sus trabajadores, 28% para mejoramiento o ampliación de local. Este resultado es coherente con el estudio realizado por Falcón (2009) quien en su investigación sobre “Capacitación y Desarrollo”, donde precisa que el 43% de las Mype tienen capacitación para afrontar sus formas de laborar en la empresa y el 37% son para hacer mejoramiento de local y el 20% es para realizar pago a los trabajadores.</p> <p>(Gallozo, 2016)</p>	<p>El restaurant “Don Juan” utilizó el crédito para la compra de activos fijos, debido a que mercadería esta cuenta o dispone de un financiamiento propio que solventa ese gasto. No coincide</p>
---	--	---

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del del sector servicio del Perú, 2017.

Oncoy (2017), Cruz (2006), Lupu (2016) y Rodríguez (2016) coinciden en sus resultados al establecer que los créditos que reciben las micro y pequeñas empresas provienen de instituciones bancarias escogidas debido a la seguridad que estas instituciones les ofrecen, además el sistema bancario les exige mayores, los mismos que son a corto plazo e invertidos principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la adquisición de activos fijos. Estos resultados también coinciden con los resultados encontrados por **Saavedra & León (2014)** quien en su estudio refiere que en los países de América Latina existen instituciones que apoyan financieramente a las micro, pequeñas y medianas empresas. Lo que a su vez coincide con las bases teóricas referidas del autor (**Vásquez, 2013**).

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02: Describir las principales características del financiamiento del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Los resultados del cuestionario aplicado al titular del negocio “Don Juan” arrojo que la empresa cuenta con 4 años en el mercado, esta cuenta con más de 4 trabajadores y que siempre ha buscado obtener ganancias del negocio, además el restaurant lleva una contabilidad administrada por un contador que tiene la edad de 40 años, en cuanto a su financiamiento se sabe que utilizó un financiamiento comercial que fue utilizado para la compra de activos fijos para brindar un mejor servicio en el negocio, debido a que la compra de mercadería fue autofinanciado, el monto promedio

del crédito fue de 1700 soles y además este lo recibió de una entidad bancaria, específicamente en el BCP, este quedó satisfecho con los intereses ofrecidos por la entidad.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03: Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.

Los resultados sobre el análisis comparativo sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes:

La forma de financiamiento: La revisión de los autores mostró que la gran mayoría de MYPE financian sus actividades o negocios con el autofinanciamiento, pero la micro y pequeña empresa encuestada respondió que su financiamiento se obtuvo mediante el crédito comercial.

Sistema al que acuden: Los autores mostraron que las micro y pequeñas empresas apelan a las entidades bancarias para solicitar un crédito para su negocio y en el caso en cuestión respondió de la misma forma antes mencionada.

La institución financiera que dio el crédito: Los autores concuerdan que fueron las entidades bancarias las encargadas de financiar a las mypes debido a que le ofrecen mejor seguridad a la hora de solicitar un crédito y a lo cual la MYPE estudiada respondió de la misma manera y que esta recurre al banco BCP.

En que se invirtió el crédito obtenido: Los autores establecieron que el crédito obtenido se utilizó para la capacitación de los trabajadores, mejoramiento o ampliación del local, pero la MYPE respondió que utilizó el crédito de 1,700 soles para la compra de activos fijos y para la compra de mercadería recurrió al autofinanciamiento.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01.

Los autores antes mencionados en los antecedentes nacionales, regionales y locales concluyen que sin importar el país donde se encuentren las MYPE, estas son fundamentales para el crecimiento y desarrollo de un país, por ejemplo Perú, y su financiamiento es a través del crédito comercial, bajo el sistema de entidades financieras que posea de cada país según sea el caso, en el Perú usualmente recurren a entidades bancarias de debido a que el crédito ofrecido tiene una mayor seguridad y esta se utiliza para capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la adquisición de activos fijos.

6.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02.

El cuestionario aplicado al titular del restaurant “Don Juan” concluyó que la empresa utilizó financiamiento comercial, esta fue recibida de una entidad bancaria, BCP, y además este crédito fue utilizado para la compra de activos fijos, esta llevo a la conclusión que estaba satisfecho con la tasa de interés que pagó. y para la compra de mercadería este negocio utilizo el autofinanciamiento.

6.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03.

La conclusión que presentó el análisis del objetivo específico 1 y 2 la mayor parte de los autores, así como el caso estudiado, concuerdan que financiamiento de las micro y pequeña empresa utilizan el autofinanciamiento, pero cuando no lo hacen estas recurren a las entidades bancarias, en el caso del restaurant el banco BCP, pero no concuerdan que todas las mypes utilizan este crédito para compra de activos fijos como fue el caso de la empresa de esta investigación.

6.1.4. Conclusión general.

Se ha llegado a la conclusión que las MYPE del Perú en el sector servicio y el restaurant “Don Juan” buscaron el financiamiento de una entidad bancaria debido a que tiene mejores plazos de pagos, estos créditos fueron utilizados para la capacitación de sus trabajadores, mejoramiento o ampliación del local y en su minoría como el caso expuesto para la compra de activos.

6.2. Recomendación

La mejor forma para financiar a las empresas que brinden el servicio de restaurantes es el financiamiento propio, cuando este cuenta con capital propio, este método puede ser aplicado una vez haya concluido con el pago íntegro del crédito solicitado al BCP; por otro lado, cuando utiliza los créditos de los entes financieros bancarios, la micro y pequeña empresa deberá cumplir en forma oportuna y puntualmente con sus obligaciones del pago del crédito. Se recomienda al propietario del restaurant “Don Juan”, que adopten mecanismos de financiamiento que no les ocasionen costos altos, tales como la reinversión de las ganancias debido a que los recursos que necesitan para operar diariamente son en pocas cantidades y no hace falta el endeudamiento que algunas otras empresas contraen sin saber los riesgos.

Referencias bibliográficas

- Anónimo. (24 de abril de 2015). *Tipos de financiamiento*. Recuperado de:
<https://es.slideshare.net/guest4f6930/tipos-de-financiamiento>
- Aspilcueta, J. (23 de julio de 2012). *MYPEs en el Perú. Monografías*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>
- Baltodano, V. E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa Venecia restaurant S.C.R. LTDA de Chimbote, 2014* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Central América Data. (23 de abril de 2014). *Crean fondo de inversión para capitalizar Pymes con una mezcla de capital y préstamo blando a largo plazo el fondo Caseif financiará pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de:
https://www.centralamericadata.com/es/article/home/Crean_fondo_de_i
- Cruz, V. A. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las mype del sector servicio, rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (cuadra 3-9) en el distrito del San Luis, provincia y departamento de Lima, periodo 2014 - 2015* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Lima, Perú.
- Definición MX. (s.f.). *Definición de Financiamiento*. Recuperado de:
<https://definicion.mx/financiamiento/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado de:
<http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

- Fundación Romero. (2012). *Tipos de financiamiento*. Recuperado de:
<http://aula.mass.pe/manual/tipos-de-financiamiento>
- Gallozo, D. *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mype sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.
- Grupo La República. (2017). *Mypes generan un mayor empleo en América Latina*. Recuperado de: <http://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>
- Guzmán, J. C. (11 de octubre de 2015). *Mype: Conoce los beneficios de formalizar tu empresa*. *Andina*. Recuperado de:
<http://andina.pe/agencia/noticia.aspx?id=569848>
- Larrondo, W. (04 de abril de 2005). *Clasificación y tipos de empresas. Monografías*. Recuperado: <http://www.monografias.com/trabajos26/tipos-empresas/tipos-empresas.shtml>
- La Voz de Houston and the Houston Chronicle. (2017). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Recuperado de:
<http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- Ley N° 29245. Diario Oficial El Peruano, Lima, Perú, 24 de junio de 2008.
- Lupu, E. J. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de mype Sector Servicios rubro restaurantes, distrito de tumbes, 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú.

- Monografías Plus. (Sin fecha). *Las MYPES en el Perú, características, ventajas, desventajas, importancia.* Recuperado de: <https://www.monografias.com/docs/Las-MYPES-en-el-Per%C3%BA-caracter%C3%ADsticas-ventajas-P3YE24EJMZ>
- Mateo, W. C. (Agosto de 1999). *Importancia y Contribución de la Pequeña Empresa. Gestión en el Tercer Milenio.* Recuperado de: http://sisbib.unmsm.edu.pe/BibVirtual/Publicaciones/administracion/v02_n3/importancia.htm
- Oncoy, A. R. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, provincia de Carhuaz, 2016* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.
- Retos Directivos. (2016). *Empresas de servicios: tipos y características.* Recuperado de: <https://retos-directivos.eae.es/empresas-de-servicios-tipos-y-caracteristicas/>
- Rodríguez, F. E. (2016). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro restaurantes cevicherías de la urbanización los Cipreces del distrito de nuevo Chimbote, 2013* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.
- Saavedra, M. L. & León, E. L. (2014). *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana* (Tesis de postgrado). Universidad Nacional Autónoma de México, México D.F., México.

- Sarmiento, R. (2005). La estructura de financiamiento de las empresas: Una evidencia teórica y econométrica para Colombia (1997-2004). Recuperado de: <https://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>
- Sirály, D. (17 de enero de 2014). *Importancia de las empresas de servicios*. Recuperado de: <https://prezi.com/um8gels19727/importancia-de-las-empresas-de-servicios/>
- Sociedades de Inversión para el Desarrollo. (2011). *Características del financiamiento*. Recuperado de: <http://sid.upb.edu/caracteristicas-del-financiamiento/>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria [SUNAT]. (Sin fecha). *Definición de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria [SUNAT]. (Sin fecha). *Características de la micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>
- Thompson, I. (2006). *Características de los servicios. Promonegocios*. Recuperado de: <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia-servicios/caracteristicas-servicios.html>
- Vásquez, J. C. (24 de septiembre de 2013). *Importancia de las MYPEs en el Perú. Pymes Peruanas*. Recuperado de: <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Velecela, N. E. (2013). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las pymes* (Tesis de maestría). Universidad de Cuenca, Cuenca, Ecuador.

Venemedia. (9 de febrero de 2015). *Definición de Publicidad*. Recuperado de: <http://conceptodefinicion.de/publicidad/>

Venemedia. (25 de marzo de 2017). *Definición de Financiamiento*. Recuperado de: <http://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Withers, J. (01 de febrero de 2018). *Definición de una empresa de servicio. Cuida tu dinero*. Recuperado de: <https://www.cuidatudinero.com/13098677/definicion-de-una-empresa-de-servicios>

Anexos

Anexo 01: Cronograma de actividades

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Elaboración de título e introducción	30/08/2017	06/09/2017
Elaboración de antecedentes de la investigación	14/10/2017	20/10/2017
Elaboración de bases teóricas de la investigación	21/11/2017	27/11/2017
Elaboración de marco conceptual de la investigación	03/12/2017	10/12/2017
Elaboración de la hipótesis de la investigación	28/05/2018	03/06/2018
Elaboración de metodología de la investigación	04/06/2018	10/06/2018
Elaboración de resultados y análisis de resultados	18/06/2018	23/06/2018
Elaboración de referencias bibliográficas	23/07/2018	30/07/2018
Elaboración de anexos	11/08/2018	28/08/2018
Elaboración de caratula, contra caratula, titulo, agradecimiento, dedicatoria, resumen, abstract e índices	19/08/2018	26/08/2018
Elaboración de proyecto final	23/09/2018	30/09/2018

Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica

<p style="text-align: center;">CHAO L. LINCOLN ESTADÍSTICA PARA LAS CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Tr. Castaño Jesús María México, Mcgraw-Hill, 1980 472 pp.</p> <p>.....</p> <p>Notas:(...)</p>

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo: Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario que consta de 15 interrogantes, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe de Investigación cuyo título es: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso restaurant "Don Juan" de Chimbote, 2017.*

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

Nombre del Propietario de la empresa: JUAN LAY AZAÑA

Fecha: 24 / 10 / 2018

Instrucciones: Marcar dentro del recuadro con una "X" la alternativa correcta:

DATOS DE LA EMPRESA

1. ¿cuál es la antigüedad de su empresa?

Un año () Tres años () Cinco años () Más de cinco años (X)

2. ¿Cuántos trabajadores tiene su empresa?

1 () 2 a 4 (X) 4 a 10 () Más de 10 ()

3. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?

Obtener más ganancias (X) Dar empleo a la familia () Dar empleo a la comunidad ()

4. ¿Su empresa lleva Contabilidad?

Si (X) No ()

5. Tiene asesoramiento profesional de un:

- Contador - Administrador () - Economista () - Otro profesional () - Ninguno

6. Edad del Representante Legal

18 a 29 () 30 a 45 Más de 46 ()

7. Sexo de Representante Legal

Femenino () Masculino

8. Grado de instrucción del Representante Legal

Primaria () Secundaria () Técnica Universitaria () Sin instrucción ()

DEL FINANCIAMIENTO

9. ¿Cómo financia su negocio?

Financiamiento comercial Ahorros personales () Préstamos de terceros ()

10. ¿Solicito crédito para su empresa?

Si No ()

11. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?

Si No ()

12. ¿De qué institución financiera recibió el crédito financiero?

Entidad Bancaria Caja de Ahorro () Prestamistas () Proveedores ()

13. ¿Cuál fue el monto solicitado?

500 – 1000 () 1000-1500 1500-2000 () 2000 a más ()

14. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Si No ()

15. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?

- Compra de mercadería () - Mejoramiento y/o ampliación de local - Compra de Activos fijos ()


Representante Legal

Anexo 04: Presupuesto

Bienes de consumo.

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel Bond A4	82	Hoja	0.10	8.20
TOTAL				S/. 8.20

Servicios.

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Internet	50	horas	1.00	50.00
Impresión	82	hoja	0.50	41.00
TOTAL				S/. 91.00

Resumen del presupuesto.

RUBRO	IMPORTE
Bienes	8.20
Servicios	91.00
TOTAL	S/. 99.20

Anexo 05: Financiamiento

Para el desarrollo y elaboración de mi informe de investigación, los gastos fueron autofinanciados.

Anexo 06: Definición y operacionalización de las Variables e indicadores

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Ítems	Opción de respuesta	Instrumento
Financiamiento	Es un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el	Financiamiento	Condiciones	¿Cómo financia su negocio?	Financiamiento comercial () Ahorros personales () Préstamos de terceros ()	Cuestionario
				¿Solicito crédito para su empresa?	Si () No ()	
				¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	Si () No ()	
				¿De qué institución financiera recibió el crédito financiero?	Entidad Bancaria () Caja de Ahorro () Prestamistas () Proveedores ()	

	cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. (Venemedia, 2017)			Entidad	
				¿Cuál fue el monto solicitado?	500 – 1000 () 1000-1500 () 1500-2000 () 2000 a más ()
				¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	Si () No ()
			Finalidad	¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?	Compra de mercadería () Mejoramiento y/o ampliación de local () Compra de activos fijos ()

Fuente: Elaboración propia

Anexo 07: Matriz de consistencia.

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Variable	Metodología
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.	¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017?	Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 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 del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017. 3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y del restaurant “Don Juan” de Chimbote, 2017. 	Financiamiento	<p>Diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica y encuesta.</p> <p>Instrumento: Fichas bibliográficas y cuestionario.</p>

Fuente: Elaboración propia