



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  
“EMBARADERO 28” DE CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTOR

**NOLASCO LOPEZ, CAROLAY LISBETH**

**ORCID: 0000-0001-6689-8536**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE- PERÚ**

**2019**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIO DEL PERÚ: CASO RESTAURANT  
“EMBARADERO 28” DE CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTOR

**NOLASCO LOPEZ, CAROLAY LISBETH**

**ORCID: 0000-0001-6689-8536**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE- PERÚ**

**2019**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO  
RESTAURANT “EMBARCADERO 28” DE CHIMBOTE, 2017.**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Nolasco Lopez, Carolay Lisbeth

ORCID: 0000-0001-6689-8536

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3376-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

**MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO**

**ORCID: 0000-0003-3376-2490**

**PRESIDENTE**

**MGTR. GONZALEZ ORTÍZ LUIS**

**ORCID: 0000-0002-5909-3235**

**MIEMBRO**

**MGTR. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ**

**ORCID: 0000-0003-0621-4336**

**MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por sus bendiciones y por permitirme  
culminar este proyecto.

A la Mgtr. Maribel Manrique Plácido por la orientación brindada.

## **DEDICATORIA**

### **A Dios.**

Es la mejor guía, está siempre presente  
en esta lucha para conseguir mi carrera  
profesional, día a día me da las fuerzas  
para seguir adelante.

**A mis padres, A mis hermanos,**

**A mis abuelos.**

Gracias por todo el apoyo  
incondicional que me vienen dando a  
lo largo de todo este tiempo, gracias  
por sus sabios consejos, es por ustedes  
que me esfuerzo cada día.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector del sector servicio del Perú y restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017. La investigación fue cualitativa, de diseño no experimental- descriptivo- bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicadas al gerente de la empresa, encontrándose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo 1**, se evidencio a la revisión bibliográfica (antecedentes) los autores citados establecen que es de mucha importancia que las empresas de servicios cuenten con un financiamiento, ya que así podrán surgir y poder invertir en su empresa y capital de trabajo. **Respecto al objetivo 2**, se evidencio que el restaurant Embarcadero 28 conto con la ayuda de entidades bancarias y de terceros para poder obtener financiamiento y poder invertir en su negocio, **Respecto al objetivo 3**, se evidencio que los autores citados, con el restaurant Embarcadero 28 si coinciden en su totalidad, Finalmente se llegó a la conclusión que tanto a nivel nacional como en caso de estudio los resultados demuestran que es de vital importancia que una empresa cuente con financiamientos ya que tienen muchas ventajas para poder crecer y lograr el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos.

**Palabra clave:** Financiamiento, micro y pequeñas empresas, servicio.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research work was to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the sector of the service sector of Peru and Embarcadero 28 restaurant in Chimbote, 2017. The research was qualitative, of non-experimental-descriptive design. bibliographic and case, for the collection of information were used bibliographic records and a questionnaire of questions applied to the manager of the company, finding the following results: Regarding the objective 1, it was evidenced to the bibliographic review (background) the cited authors establish that It is very important that the service companies have a financing, since they can arise and invest in their company and working capital. Regarding objective 2, it was evidenced that the Embarcadero 28 restaurant had the help of banks and third parties to obtain financing and be able to invest in its business. Regarding objective 3, it was evidenced that the mentioned authors, with the restaurant Embarcadero 28 If they coincide in their entirety, it was finally concluded that both at a national level and in the case of a study, the results show that it is vitally important that a company has financing since it has many advantages to be able to grow and achieve compliance with its goals and objectives.

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

## CONTENIDO

<b>CARATULA</b> .....	<b>i</b>
<b>CONTRACARATULA</b> .....	<b>ii</b>
<b>TÍTULO DE LA TESIS</b> .....	<b>iii</b>
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	<b>iv</b>
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS</b> .....	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA</b> .....	<b>vi</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>viii</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ix</b>
<b>CONTENIDO</b> .....	<b>x</b>
<b>INDICE DE CUADROS</b> .....	<b>xii</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>13</b>
<b>II. REVISIÓN DE LA LITERATURA</b> .....	<b>18</b>
<b>2.1 ANTECEDENTES</b> .....	<b>18</b>
<b>2.1.1 Antecedentes Internacionales</b> .....	<b>18</b>
<b>2.1.2 Antecedentes Nacionales</b> .....	<b>20</b>
<b>2.1.3 Antecedentes Regionales</b> .....	<b>22</b>
<b>2.1.4 Antecedentes Locales</b> .....	<b>24</b>
<b>2.2 Bases teóricas</b> .....	<b>26</b>
<b>2.2.1 Teoría del financiamiento</b> .....	<b>26</b>
<b>2.2.2 Teoría de las micro y pequeñas empresas</b> .....	<b>31</b>
<b>2.2.3 Teoría del sector servicio</b> .....	<b>32</b>
<b>2.3 Marco conceptual:</b> .....	<b>33</b>
<b>2.3.1 Definición del financiamiento</b> .....	<b>33</b>
<b>2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas</b> .....	<b>33</b>
<b>2.3.3 Definición del sector servicio</b> .....	<b>34</b>
<b>III. HIPÓTESIS</b> .....	<b>35</b>
<b>IV. METODOLOGÍA</b> .....	<b>36</b>
<b>4.1 Diseño de la investigación</b> .....	<b>36</b>
<b>4.2 Población y muestra</b> .....	<b>36</b>

4.3	Definición y operacionalización de variables .....	36
4.4	Técnica e instrumento de recolección.....	37
4.5	Plan de análisis.....	38
4.6	Matriz de consistencia.....	38
4.7	Principios éticos.....	39
<b>V.</b>	<b>RESULTADOS .....</b>	<b>40</b>
5.1	Resultados.....	40
5.2	Análisis de Resultados .....	45
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>48</b>
	<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>50</b>
	<b>Referencias bibliográficas.....</b>	<b>50</b>
	<b>Anexos.....</b>	<b>55</b>

## INDICE DE CUADROS

Cuadro 01: Objetivo específico 01.....	40
Cuadro 02: Objetivo específico 02.....	42
Cuadro 03: Objetivo específico 03.....	44

## I. INTRODUCCIÓN

El Financiamiento a las Mypes en Japón: En el National Life Finance Corporation la pequeña y mediana empresa lo cual es una herramienta vital para la finanza japonesa. Tiene un cargo fundamental en la economía al representar el 99% de todas las fundaciones. Incluido el proyecto convencional del procedimiento de créditos japoneses, el financiamiento de la Pyme se origina fundamentalmente de organismos financieros privadas, como bancos comerciales, sociedades de crédito. Por otro lado, las corporaciones de préstamos se enfocan en financiar este grupo, no están suficientemente actos de tapar las exigencias de la Pyme por el elevado grado de demanda de financiamiento. Los consumidores con frecuencia no están complacidos requisitos de financiamiento desarrollados por dichas organizaciones. Uno de los cargos de las instituciones financieras gubernamentales, como (NLFC), impulsar créditos a esta gran cantidad de sección empresarial. **Valdez (2015)**

En la mayor parte de los financiamientos se requiere de un garante o colateral, sin embargo, si una empresa reúne todos los requerimientos del préstamo, se podrá relajar la exigencia de un garante a cambio de un leve incremento en la tasa de interés.

Estos financiamientos benefician a una amplia gama de empresas, entre las cuales se puede mencionar a los Start-ups, mujeres empresarias, empresarios jóvenes, nuevos negocios, información y tecnología, mejoras ambientales, etc.

**Jiménez (2013)** afirma que “España las micro y pequeñas empresas nos dice que de acuerdo con la información de Eurostat del año 2011, el final año libre, recaudados por el organismo de Estudios Económicos (IEE), las microempresas españolas (de 0 a 9 trabajadores) desarrollan un 38,5 % de puestos en dicho país, coloca en descubierto

la gran significación del aspecto empresarial en expansión económico”

Por otra parte, España está en clasificación europea de microempresas, nos dice que en contra de la opinión popular menciona que empresas de alto nivel son esenciales productoras de puestos de trabajo, nos ubicamos con que los orígenes de la economía de nuestro país no compiten sobre los negocios de mínimo porcentaje.

**Illanes (2017)** afirma que en Chile “Una de las grandes trabas que tienen los empresarios pequeños y medianos es el acceso al financiamiento para sus proyectos, lo cual ha sido ampliamente discutido”

Para el desarrollo de la caracterización se analizarán las variables que influyen en el financiamiento de las empresas entregadas por los datos de la tercera encuesta longitudinal de empresas (ELE 3), que fue levantada durante junio del 2014 hasta enero de 2015 y sus resultados publicados durante el año 2015, encuesta elaborada en el Ministerio de Economía a través de su departamento de estudios en conjunto con el Instituto Nacional de Estadística (INE). La encuesta considera una muestra de 7.267 empresas que poseen ventas por encima de las UF 800 al año, cuenta con set de preguntas tanto de carácter cualitativo y cuantitativo, considerando empresas de todos los sectores económicos y de todas las regiones de Chile.

El financiamiento a las empresas en Chile tiene una gran importancia al momento de la planificación de las políticas económicas, de fomento a la productividad y de empleo para el país. Los financiamientos vía recursos propios de los proyectos de la empresa generan una disminución para el empresario en el set de proyectos o innovaciones para invertir.

**Sucujayo (2016)** afirma que en “Bolivia una de las principales características que está de acuerdo a las posibilidades de endeudamiento del demandante de liquidez y al que se ajusta el inversor a estas posibilidades del demandante”. Es un mercado del financiamiento el cual se encuentra promovido como nueva alternativa y fomentado por las autoridades del gobierno boliviano para su crecimiento y desarrollo.

**Quijandria (2017)** afirma que en “Lima, cuyas características es que gracias al financiamiento ya que es uno de los primordiales motores de la actividad económica, aumento su ayuda en los distintos grupos productivos de la economía en los finales años, provocando el crecimiento y desarrollo del país”

Las mypes de Lima tenían todas las ventajas para competir en los procesos de Compras a Myperú en comparación con las unidades del interior del país a las que les era un poco difícil venir a la capital para postular.

**Medina (2017)** afirma que en Ancash “La obtención de un préstamo tiene un reducido impacto en la productividad de la microempresas (mypes), debido a que estas emplean el financiamiento en realizar sus operaciones diarias, como la compra de insumos y el pago de deudas, y no para innovar.

**Ábalos (2010)** nos dice que en “Chimbote, cuyas características son que la mayoría de micro y pequeñas empresas actualmente las instituciones bancarias han vuelto observar a estas bajas unidades económicas y ven productivo en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del elevado peligro que conlleva dicha acción”

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las**

**micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 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 del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

Para poder conseguir el objetivo general planteamos 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 Embarcadero 28 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 Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

El siguiente trabajo se justifica:

Este informe de investigación tiene como objetivo determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, esto puede ser necesario para desarrollar un negocio y poder expandirse, la importancia de esta investigación, quiere brindar el conocimiento necesario del financiamiento para que las micro y pequeñas empresas del sector cual sean, ya que recurren para aplicarlos en

inversiones como una estrategia financiera para que a futuro puedan surgir como empresa.

Finalmente, este proyecto de investigación se justifica porque servirá de mucha ayuda para la empresa lo cual fue favorable, también para otros estudios similares en los sectores respectivos, sea productivo o de servicio del distrito de Chimbote o de otros ámbitos geográficos

Según la metodología fue cualitativa, de diseño no experimental- descriptivo- bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas que fue aplicado al propietario de la empresa, sus resultados fueron **Respecto al objetivo 1**, se evidencio a la revisión bibliográfica (antecedentes) los autores citados establecen que es de mucha importancia que las empresas de servicios cuenten con un financiamiento, ya que así podrán surgir y poder invertir en su empresa y capital de trabajo. **Respecto al objetivo 2**, se evidencio que el restaurant Embarcadero 28 conto con la ayuda de entidades bancarias y de terceros para poder obtener financiamiento y poder invertir en su negocio, **Respecto al objetivo 3**, se evidencio que los autores citados, con el restaurant Embarcadero 28 si coinciden en su totalidad. Finalmente se llegó a la conclusión que tanto a nivel nacional como en caso de estudio los resultados demuestran que es de vital importancia en una empresa cuente con financiamientos ya que tienen muchas ventajas para poder crecer y lograr el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos.

## II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

### 2.1 ANTECEDENTES

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales

En este presente proyecto se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad o país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Saavedra (2009)** En su trabajo de investigación titulada: Caracterización de las fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en el Estado de Hidalgo, en la ciudad Tulancingo, México nos informa que en toda actividad económica el origen de los recursos para operar es el punto inicial, esto conlleva consecuentemente a que las MiPyMEs, requieran una puerta abierta a recursos financieros apropiados a sus condiciones, lo cual uno de sus objetivos es identificar las fuentes de financiamiento a que tienen acceso las MiPyMEs, describir sus características y medir el impacto que estas tienen en el crecimiento de las MiPyMEs, su metodología nos dice que se realizará una descripción específica de las propiedades, características y perfiles importantes de las instituciones financieras tanto públicas como privadas, que financian las operaciones de las MiPyMEs en el estado de Hidalgo, en esta oportunidad se llegó a la conclusión que se contaba hasta al año 2004 con un total de 110,254 unidades económicas, de las que predominan fundamentalmente las microempresas con el 95.5% y las micros, pequeñas y medianas empresas juegan un papel preponderante en la actividad económica del Estado, no obstante solo el 1.8% de las MiPyMES conoce las fuentes de financiamiento existentes.

**Ferraro (2011)** En su trabajo de investigación titulada: El financiamiento a las pymes en América Latina Para ello, primero se plantea un diagnóstico de los problemas que tienen las empresas de menor tamaño para acceder al crédito, sus causas más importantes, así como las consecuencias del escaso uso del financiamiento bancario. La segmentación de los mercados financieros y la discriminación negativa hacia las pequeñas y medianas empresas son aspectos que prevalecen, en las economías latinoamericanas. La aplicación de diferenciales en las tasas de interés de los préstamos según el tamaño de empresa y la amplia utilización de proveedores y autofinanciamiento para obtener capital de giro o llevar a cabo inversiones son elementos que denotan la existencia de dificultades de acceso al crédito para este tipo de agentes. El objetivo de este estudio ha sido analizar la política de financiamiento a las pymes en países de la región, poniendo especial atención en algunos países (Brasil, Argentina, Chile, El Salvador, México y Colombia) donde se contó con estudios recientes y la posibilidad de realizar entrevistas y trabajo de campo. Teniendo en cuenta que la desigualdad en el acceso al financiamiento y en las condiciones de acceso para las empresas de menor tamaño constituye un eje de la reproducción de la heterogeneidad estructural y desigualdades sociales.

### 2.1.2 Antecedentes Nacionales

En este presente proyecto se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Palacios (2017)** En su informe de tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Para optar el título de Contador público. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Multiservicios Palacios S.R.L., Lima 2016. Se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo bibliográfico documental y aplicando técnicas como revisión bibliográfica, entrevista y comparación e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: Los autores citados coinciden las empresas se financian con capital de terceros, de la banca formal y las entidades financieras a corto plazo, con una tasa de interés del 18% al 29%, utilizados en capital de trabajo, activos fijos, mantenimientos. La empresa del caso de estudio la empresa Multiservicios Palacios S.R.L., tuvo un financiamiento de la banca formal, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. Concluyó que el financiamiento de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras.

**Sáenz (2018)** En su tesis: Caracterización del financiamiento de Las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro Restaurantes de Cajamarca, 2016. Para optar el título de Contador público. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Cajamarca, 2016. Su metodología fue no experimental, descriptivo, dirigida a 20 micro y pequeñas empresas, se les aplicó un cuestionario de 9 preguntas. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los autores citados muestran que la mayoría de empresas obtuvieron su financiamiento de terceros, financiamiento bancario, al corto plazo, utilizando en su mayoría en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: El 70% de las Mypes obtuvieron financiamiento de terceros obtuvieron fue de terceros, el 79% obtuvieron créditos de entidades no bancarias, el 43% pagan una tasa de interés anual de 48%, el 43% solicitaron crédito entre S/. 7,000 y S/. 10,000, el 72% obtuvieron crédito a corto plazo, el 72% invirtieron en capital de trabajo. Finalmente, concluyo que las mypes del sector y rubro en estudio utilizan en su mayoría financiamiento de terceros, en menor medida el financiamiento interno, a su vez recurren tanto al sector bancario como no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activos fijos.

### 2.1.3 Antecedentes Regionales.

En este presente proyecto se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier región del Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Romero (2017)** En su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Servicios-Rubro-Restaurantes de San Juan – Sihuas, 2016. Para optar el título profesional de Contador Público. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de San Juan de Sihuas, 2016. La investigación fue descriptiva. Se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas a 10 MYPES a través de la encuesta; los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: El 60% de los representantes de las MYPES son adultos, el 40% son jóvenes y el 60% tiene secundaria completa. Respecto al objetivo específico 2: El 40% de las MYPES tiene más de 3 años en el rubro empresarial, el 70 % son formales y el 40% poseen 2 trabajadores permanentes, Respecto al objetivo específico 3: El 60% de las MYPES obtuvieron financiamiento de terceros y el 40% dijo fue propio, el 50% del financiamiento que obtuvieron de terceros fue de entidades no bancarias y el 67% fue terceros a corto plazo. Finalmente, el financiamiento de terceros fue de corto plazo, las MYPES encuestadas no pueden crecer y desarrollarse porque la mayor parte del crédito financiero que reciben lo invierten en capital de trabajo y no en activo fijo; se recomienda que las esto tipo de empresas debe procurar obtener financiamiento de largo plazo, para que puedan crecer y desarrollarse en el futuro.

**Leiva (2019)** En su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro Restaurantes En La Provincia De Huaraz, 2017. Para optar el título profesional de Contador Público. El objetivo general fue determinar la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio -rubro restaurantes en la provincia de Huaraz, 2017, su metodología fue cuantitativo, de nivel descriptivo, no experimental – descriptivo, la población muestral estuvo constituida de 32 dueños y/o administradores, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento, se consignaron de principios éticos. El Resultados fue: El 66% de las MYPE recibieron un financiamiento en estos últimos años, mientras que el 34% no lo recibieron, el 81% de las mype no recibieron un financiamiento de un banco, mientras que el 19% si lo recibieron, el 72% si le parece accesible el interés al utilizar la línea de crédito, mientras que el 28% no le parece accesible, el 56% no realizaban financiamiento a largo plazo, el 44% realizaban financiamiento a largo plazo: En Conclusión: Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES en la provincia de Huaraz, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

#### **2.1.4 Antecedentes Locales.**

En este presente proyecto se entiende por antecedente internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en nuestra localidad; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Baltodano (2016)** En su tesis: 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. Para optar el título profesional de Contador Público El presente trabajo de investigación 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.L de Chimbote, 2014. Su metodología fue cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, técnicas de revisión bibliográfica y entrevista, 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; son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. En la empresa Venecia Restaurant S.C.R. recurrió a financiamiento bancario, otorgado a largo plazo, utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en menor proporción capital de trabajo. Finalmente, se establecen no coincidencias entre las características del financiamiento de las Mypes y del caso de estudio, la empresa del caso de estudio, adquirió el financiamiento del sistema bancario, a largo plazo y lo destinó principalmente a la compra de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción como capital de trabajo.

**Castillo (2018)** En su tesis: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - Rubro Restaurantes de Nuevo Chimbote, 2014. Para optar el título profesional de Contador Público La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de Nuevo Chimbote,2014. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Para el recojo de la información se escogió una muestra de 13 Mypes que representó el 100% de la población, se utilizó como instrumento el cuestionario pertinente de preguntas cerradas. Obteniéndose los siguientes resultados: Los representantes legales son personas adultas y del sexo femenino. Respecto a las Mypes: El 77% son formales y el 62% se formó para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 62% obtuvieron préstamos de terceros, el 50% dijo que fue del sistema no bancario, el 63% a corto plazo y el 75% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: El 77% no se capacitaron para el otorgamiento del crédito, el 62% del personal no se capacita y el 69% considera que la capacitación es una inversión. En conclusión: Las Mypes obtienen financiamientos para cubrir sus necesidades en inversión de mercaderías y existe falta de apoyo para que su personal sea competitivo en el negocio.

## **2.2 Bases teóricas**

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

Durante tiempos pasados autores como **Modigliani y Miller (1958)**, buscaron las ventajas del endeudamiento que una empresa o sector económico puede poseer, la cual permite establecer, fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos en un tiempo determinado que se utilizarían para subir los niveles de capital en dichas empresas y también serían utilizados en varias operaciones de condiciones financieras, con el fin de elevar un máximo nivel (p.134).

**Gitman (1996)** afirma que “Financiamiento es un conjunto de medios monetarios utilizados para llevar a cabo un trabajo económico, se divide en una carencia y una necesidad, carencia está intacta, no cambia a lo largo de un periodo, la necesidad puede innovar durante ciertos periodos”.

#### **Estructura del financiamiento.**

**Fleitas (2009)** afirma que “El objetivo fundamental del análisis de una estructura de financiamiento está referido a la consecución de fondos entre varias alternativas planteadas, de tal forma que adecuemos los mismos montos que permanecen en todo instante en la empresa”.

La determinación de la estructura del financiamiento es particularmente relevante, de modo que la dirección debe ejecutar una exploración detallada, de cual fuente debe empelar para un negocio.

**Domínguez (2009)** afirma que “La determinación de la estructura del financiamiento es relevante por lo que se debe realizar un análisis detallado de cual fuente de financiamiento, debe emplear el negocio ”.

### **Fuentes de Financiamiento:**

#### **Fuente del financiamiento a corto plazo**

**Lopez (2014)** afirma que “La empresa posee la obligación para la mejora y ejecución, consta de un compromiso que supera en menos de un año, es importante para mantener la mayoría de los activos circulantes de la empresa, como efectivo e inventarios”

Es decir es una obligación que generalmente se planifica para ser la devolución en un año ya que frecuentemente es preferible solicitar un adelanto sobre un apoyo no garantizado, las empresas regularmente deberían pactar de adquirir el financiamiento a corto plazo sin aval, esto es muy esencial debido que la financiación a corto plazo sin aval comúnmente es más aún económico que el crédito a corto plazo con aval, asimismo si necesario que empleen financiamiento a corto plazo con o sin aval para costear obligaciones sobre medios, crecimientos equivalentes a cuentas por cobrar.

### **Los Financiamientos a Corto Plazo, están conformados por:**

- ✓ **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.
  
- ✓ **Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales. Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento.
  
- ✓ **Pagaré:** Es un instrumento negociable, es una incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, en donde se compromete a pagar a su presentación, en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero junto con los intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.
  
- ✓ **Línea de Crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite.

## **Fuente de financiamiento a largo plazo**

Habitualmente es un pacto preciso que proporciona fondos a más de un año y la totalidad para mejoras que beneficiaran a las empresas” por lo tanto incrementara la utilidad, los préstamos a largo plazo son cancelados de los ingresos, la transformación que debe seguir en las decisiones de crédito para el modelo de financiamiento, incluye justificar el estudio, evaluar todas circunstancias económicas de todos los distintos mercados, lo cual permite precisar la viabilidad financiera, con la finalidad que la dirección de los financiamientos a largo plazo deben coincidir cambios que tengan esa misma cualidad.

### **Los Financiamientos a Largo Plazo, están conformados por:**

- ✓ **Bonos:** Son pagarés emitidos por una empresa con el fin de obtener fondos provenientes del mercado financiero. Por dichos recursos obtenidos la empresa emisora de los bonos se compromete a pagar intereses. Los bonos se redimen a una determinada fecha de vencimiento.
- ✓ **Acciones:** representan La participación patrimonial o de capital de los accionistas en la empresa. Constituyen una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dado que la organización puede emitir acciones preferentes y acciones comunes.
- ✓ **Arrendamiento financiero o leasing:** Es un contrato que negocian, por un lado, el propietario de los bienes (acreedor) y, por otro lado, la empresa (arrendatario). Las estipulaciones del contrato varían de acuerdo a la situación y las necesidades de cada una de las partes.

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

**Financiamiento de terceros:** Bajo este mecanismo existe mayores opciones, por ejemplo:

- ✓ **Financiamiento de familiares o amigos:** Será la primera opción para toda empresa ya que antes de solicitar financiación y evitar intereses demasiado excedidos, trámites, se intentará hacer uso de la mayor cantidad posible de dinero de familiares, amigos o conocidos.

**Financiación propia:** Muchos emprendedores inician sus negocios teniendo como capital sus ahorros personales.

### **Usos del financiamiento**

Es invertido para ciertos puntos que son importantes para el negocio:

- ✓ Capital de trabajo.
- ✓ Mejorías para el negocio.
- ✓ Activo fijo.

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

Se comprende como la unidad básica para alcanzar la formación sostenible, son células económicas que al juntarlas o asociarlas constituyen órganos independientes, que forman parte de un cuerpo firme, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, que emprende hacia el desarrollo del país.

**(Huamán, 2009)**

**Sunat (2017)** afirma que “Las micro y pequeñas empresas es la unidad económica establecida por una persona natural o jurídica, sea la modalidad de cualquier institución, tiene como objetivo la elaboración de labores de extracción, producción de recursos o prestación de empleos.”

El Estado otorga varios beneficios a las micro y pequeñas empresas, brindándoles facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.

La Ley N° 28015, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y crecimiento empresarial. La última modificación a la Ley MYPE determinó que las empresas podrán acceder a este régimen especial, de acuerdo a su nivel de ventas y ya no por el número de trabajadores. De este modo la Ley MYPE califica a la microempresa como aquella que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT.

### **2.2.3 Teoría del sector servicio.**

**Romero, (2014)** afirma que “Es un importante productor de empleo y representa un porcentaje alto del PIB, en economías desarrolladas como en las que están surgiendo, aumentaron técnicas la cuales fueron relevantes, gran parte en todos los entornos del trabajo de individuos”.

**Caballero (2019)** afirma que “Incluye aquellas actividades que no implican la producción de bienes materiales, se dedican a la satisfacción de diferentes necesidades de las personas”.

Suele decirse que el sector servicio se dedica a la organización y la distribución de lo que producen los otros dos sectores, la actividad de servicios se encuentra sujeta a las fuerzas del mercado y no es ajena a esta dinámica de equilibrio económico.

### **RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA**

El restaurant “EMBARCADERO 28” creada el 14 de enero del 2017 por el propietario del negocio Lopez Guzmán Jhon Pover, ubicada con domicilio en Jr. Lima 103 P.J Florida Baja, Chimbote con RUC 10402149634, su misión es satisfacer las necesidades gastronómicas de los clientes ofreciendo alimentos de la más alta calidad, su visión es ser reconocido y preferido a nivel local regional y nacional.

## **2.3 Marco conceptual:**

### **2.3.1 Definición del financiamiento**

Es un elemento necesario para la expansión de las empresas, del mismo modo para el desarrollo de un país, por lo tanto nos enfocamos en esta conducta, cooperar con legalidad, de igual forma que con los recursos monetarios, préstamos que se designarán a una empresa, estructuración, así pondrán en funcionamiento dicha labor o consuma alguna investigación, es cotidiano para la inauguración de un nuevo proyecto **(Pérez, 2010)**.

El financiamiento es una de las fases primordiales que debes considerar en cuenta si quieres que tu negocio obtenga lo objetivos que esperas, es importante que al instante de buscar financiamiento para tu negocio debes tener en cuenta, para que estas buscando el financiamiento, tener claramente definido en que deseas invertir **(Rodríguez, 2018)**.

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

**Guzmán (2011)** afirma que “Las micro y pequeñas empresas conforman los primordiales motores de oficios de un país, cuenta con varias formas de capitalizarse, han jugado un papel necesario para el desarrollo, luchan una competencia de origen interno y externo, con la finalidad de ganar”.

## **Características de las Mypes.**

La Micro y Pequeña Empresa una de sus características es un ente confirmado por un individuo lo cual puede ser natural o jurídica, cuentan con diversas formas de estrategias, algún método de administración o gerencia empresarial examinado en la normativa, tiene que sumar variedades de actividades.

## **Financiamiento en las mypes**

**Hellman (2000)** concluye que, “En las MYPES, el acceso a una financiación en condiciones de costo, plazo y vencimiento adecuadas constituye uno de los principales problemas estructurales que limitan sus posibilidades de supervivencia y crecimiento en el mercado”.

Los criterios para evaluar la estructura de financiamiento en las MYPES es la oportunidad que tienen para poder crecer con deuda, muchos lo han hecho y han logrado salir adelante en los distintos países las finanzas aplicadas a mypes, la convicción da un indicio de pautas que en oportunidades nos utilizadas, porque ahora las obligaciones son muy grandes, paralelo de los mismos patrimonios.

### **2.3.3 Definición del sector servicio.**

**Aguilar (2012)** “El sector servicio ha experimentado un crecimiento considerable, tanto en nuestro país como en el resto del mundo, debido a la gran cantidad, variedad y complejidad de las actividades de la población ha aumentado”

Fenómenos como la globalización, las nuevas tecnologías y la aparición de nuevas formas de comercio determinan la diversidad de servicios que se ofrecen. La alta tasa de desempleo en sectores tradicionales es otro factor que ha obligado a los pobladores a crear ocupaciones alternativas al sector.

**Raffino (2018)** afirma que “Agrupa empleos que no participan en creación de fondos, acoplan actividades muy diversas, se enfocan en la satisfacción de las distintas exigencias que cuentan las personas, este sector ha sido diversificado y creció de una forma sorprendente”

El sector servicio en restaurantes tiene los siguientes beneficios:

- ✓ Satisface una necesidad fundamental mediante la preparación directa de los alimentos de diversos tipos.
- ✓ Genera mucho empleo, crecen de forma extraordinaria.

### **III. Hipótesis**

No se aplica porque es descriptiva, nos dice que solo llevarán hipótesis las investigaciones que detallen valor numérico. **Soriano (2013)**

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación**

Dicha ejecución de este informe fue de diseño no experimental– descriptivo, no experimental, ya que se efectuó premeditadamente, se observa el fenómeno tal como se encuentra dentro de su contexto, descriptivo, porque sólo se describieron las partes más relevantes de las variables en estudio. Fue bibliográfico porque se revisó información relacionada con las variables de materia de estudio.

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación está constituida por todas las micro y pequeñas empresas de servicios de restaurant del Perú.

#### **4.2.2 La Muestra**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa de servicio restaurant EMBARCADERO 28.

### **4.3 Definición y operacionalización de variables**

## OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN	
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas	El financiamiento está destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional, la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.	Conocimiento	¿Usted sabe que es el	SI ( )	NO ( )
		Financiamiento	financiamiento?		
		Beneficios del financiamiento	¿Cree usted que es necesario contar con un financiamiento?	SI ( )	NO ( )
		Fuentes del financiamiento	¿Usted tiene conocimiento de qué fuentes de financiamiento es la más conveniente?	SI ( )	NO ( )

### 4.4 Técnica e instrumento de recolección

#### 4.4.1 Técnicas

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

#### **4.4.2 Instrumentos**

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

#### **4.5 Plan de análisis**

Para lograr los resultados del objetivo específico 1. Se utiliza el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2. Se realizó una encuesta y se procesara la información.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3. Se realizó análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

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

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017”	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</li> <li>2. Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.</li> <li>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 Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.</li> </ol>

#### 4.7 Principios éticos.

Este presente informe de investigación tiene la honestidad y sinceridad, cuyos resultados es manifestar las consecuencias que provoca especificar la caracterización del financiamiento en las micro y pequeña empresa ya que de igual modo cumplirá la franquicia de los autores, la investigación ofrece un acceso hipotético, por lo tanto se respetara la evolución metodológica de esta investigación, la observación del logro que comprende el estudio en la caracterización y financiamiento, el esfuerzo se propuso en la mejoría y mucha preparación. **Uladech (2016)**

## V.RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

**CUADRO 01**  
**RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES**

<b>AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Sáenz (2018)</b>	Muestran que las mypes del sector y rubro en estudio utilizan en su mayoría financiamiento de terceros, en menor medida el financiamiento interno, a su vez recurren tanto al sector bancario como no bancario, solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo y a largo plazo para utilizarlo en activos fijo.

<b>Romero (2017)</b>	Finalmente se concluyó que, que el financiamiento de terceros fue de corto plazo, las MYPES encuestadas no pueden crecer y desarrollarse porque la mayor parte del crédito financiero que reciben lo invierten en capital de trabajo y no en activo fijo; por ello se les recomendó procurar obtener financiamiento de largo plazo, para que puedan crecer y desarrollarse en el futuro.
<b>Castillo (2018)</b>	Concluye que los representantes de las MYPES del Sector Servicio, han obtenido un financiamiento para cubrir todas sus necesidades en inversión de mercaderías.
<b>Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacional y regional y local.</b>	

### **5.1.2 Respecto del objetivo específico 2**

Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

**CUADRO 02**  
**RESULTADOS DEL CUESTIONARIO**

<b>RPREGUNTA</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>COMPONENTE: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>		
1. ¿La empresa cuenta con un financiamiento?	<b>X</b>	
2. ¿Cree usted que es necesario contar con un financiamiento?	<b>X</b>	
3. ¿Considero que el régimen de las mypes era los más apropiado para su empresa?	<b>X</b>	
4. ¿Usted renueva el financiamiento de su micro empresa?	<b>X</b>	
5. ¿Usted tiene conocimiento de que fuentes de financiamiento es la más conveniente?	<b>X</b>	
6. ¿El financiamiento que obtuvo fue de corto plazo?	<b>X</b>	
7. ¿El financiamiento fue de largo plazo?		<b>X</b>
<b>COMPONENTE: TIPOS DE FINANCIAMIENTO</b>		
8. ¿Financia su negocio con ahorros personales o de préstamos de familiares?	<b>X</b>	
9. ¿Financia su negocio con crédito no bancario?	<b>X</b>	
	<b>X</b>	

10. ¿Usted cuenta con financiamiento de terceros?	<b>X</b>	
11. ¿Usted tiene el apoyo de entidades bancarias?	<b>X</b>	
12. ¿Es puntual con el pago de financiamiento obtenido?	<b>X</b>	
13. ¿Tiene conocimiento sobre las tasas de interés de los préstamos obtenidos?		
<b>COMPONENTE: USO DEL FINANCIAMIENTO</b>	<b>X</b>	
14. ¿Su financiamiento obtenido fue invertido para mejorías de su negocio?		
15. ¿Su financiamiento fue obtenido para capital de trabajo, activos fijos e inversiones de mercaderías?	<b>X</b>	

**Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al propietario del restaurant Embarcadero 28**

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Embarcadero 28” de Chimbote, 2017.

**CUADRO 3**

**RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS O.E.1</b>	<b>RESULTADOS O.E.2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>FUENTES FINANCIAMIENTO</b>	<p>Las mypes del sector y rubro en estudio concluyó que recurren al sector bancario y solicitan crédito a corto plazo para invertir en capital de trabajo.</p> <p><b>Sáenz (2018)</b></p>	<p>Restaurant</p> <p>EMBARCADERO 28, cuenta con financiamiento del sector bancario, solicitan créditos a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.</p>	<p><b>SI COINCIDEN</b></p>
<b>TIPOS DE FINANCIAMIENTO</b>	<p>Finalmente se concluyó que, el financiamiento de terceros fue de corto plazo, las MYPES encuestadas no pueden crecer y desarrollarse porque la mayor parte del crédito financiero que reciben lo invierten en capital de trabajo y no en activo fijo.</p> <p><b>Romero (2017)</b></p>	<p>Restaurant</p> <p>EMBARCADERO 28, cuenta con créditos de terceros a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo y también en activo fijo.</p>	<p><b>SI COINCIDEN</b></p>

<p><b>USO DEL FINANCIAMIENTO</b></p>	<p>Concluye que los representantes de las MYPES del Sector Servicio, han obtenido un financiamiento dicho préstamo otorgado a los empresarios fue utilizado para inversión en sus mercaderías.</p> <p><b>Catillo (2018)</b></p>	<p>Restaurant EMBARCADERO 28, si contó con financiamiento, fue utilizado para invertir en su negocio, en mercaderías y entre otros.</p>	<p><b>SI COINCIDEN</b></p>
--------------------------------------	---	---	----------------------------

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

## **5.2 Análisis de Resultados**

**5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.

Sáenz (2018), Romero (2017), Catillo (2018), sostienen que las micro y pequeñas empresas del sector servicio si tienen conocimiento sobre financiamiento, lo cual consideran que es muy importante contar con un financiamiento, en su totalidad fue financiamiento de corto plazo, bancario, como de terceros que fue obtenido para mejorías de su empresa, capital de trabajo, finalmente el financiamiento es de mucha ayuda para crecer como empresa.

Estos resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales: Saavedra (2009) quien establece que las micro y pequeñas empresas requieran recursos financieros apropiados a sus condiciones, lo cual uno de sus

objetivos es identificar las fuentes de financiamiento a que tienen acceso las micros y pequeñas empresas. Asimismo, estos resultados coinciden con lo que se establece en las bases teóricas según Fleitas (2009) Lopez (2014).

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las principales características del financiamiento del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017.

#### **Respecto a la Fuente de Financiamiento**

De las 7 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que si cuenta con financiamiento y es necesario renovarlo constantemente ya que es una ayuda para su restaurant, si tiene conocimiento de lo que es fuentes de financiamiento y decidió optar por financiamiento del sector bancario, pero a corto plazo, lo cual considero que era la más apropiada en ese momento.

#### **Respecto a los Tipos de Financiamiento**

De las 6 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que, decidió optar financiamiento de terceros a corto plazo para invertirlos en capital de trabajo y activo fijo.

#### **Respecto los Uso del Financiamiento**

De las 2 preguntas realizadas al gerente del restaurant Embarcadero 28 de Chimbote 2017, refleja que el financiamiento obtenido fue para capital de trabajo, activo fijo, mejorías de su negocio e inversión de mercaderías.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y del restaurant “Embarcadero 28” de Chimbote, 2017.

#### **Respecto a la Fuentes de Financiamiento**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Sáenz (2018), establecen que si coinciden ya que si cuenta con un financiamiento de entidades bancarias a corto plazo.

#### **Respecto a los Tipos de Financiamiento**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Romero (2017), establecen que las empresas si contaron con financiamiento de terceros a corto plazo y que fue invertido en capital de trabajo y activo fijo.

#### **Respecto a los Uso del Financiamiento**

Según los resultados encontrados con el objetivo 1 y en el Restaurant Embarcadero 28, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Castillo (2018), establece que las empresas si coinciden ya que obtuvieron financiamiento, lo cual fue empleado para mejorías de su negocio e inversiones de sus mercaderías.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Conclusiones**

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

Los autores citados afirman que las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú son las siguientes. Las empresas prestadoras de servicios de restaurantes si cuenta con financiamiento y conlleva a que tengo un mejor emprendimiento en su negocio, por otro lado, en su mayoría utilizan financiamiento bancarias y de terceros como financiamiento a corto plazo lo cual siempre fue invertido para inversión de su empresa, capital de trabajo.

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

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio (Embarcadero 28, 2017) se ha evidenciado que la empresa si le da importancia al componente de fuente de financiamiento ya que desde un principio decidió optar el sector bancario y todos los prestamos fueron obtenidos a corto plazo, de igual modo sucede con el componente de tipos de financiamiento lo cual también creyó que lo más apropiado era obtener un financiamiento de terceros a corto plazo, también se evidencio que el componente uso del financiamiento al obtenerlo pudieron cumplir con todos sus objetivos de la empresa que fueron propuestos para crecer.

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

De la comparación del objetivo 1 y 2 el componente fuente de financiamiento si coincide con el autor ya que la empresa de caso si cuenta con financiamiento de entidades bancarias a corto plazo que fue invertido para su capital de trabajo, activos fijos, el componente tipo de financiamiento si coincide ya que, si cuentan con financiamiento de terceros a corto plazo que fue invertido para la empresa, el componente uso del financiamiento si contó con financiamiento que fue utilizado para mejoras de su empresa tanto para su infraestructura y para su capital de trabajo e inversiones para sus mercaderías, entre otros.

### **6.1.4 Conclusión General**

Luego de la revisión bibliográfica de los resultado y análisis de resultados se ha llegado a la siguiente conclusión:

Toda empresa de servicios debe contar con un financiamiento, ya que tiene muchos beneficios los cuales son importantes para poder crecer como empresa o poder iniciar de la mejor forma, entonces nos damos cuenta que el financiamiento facilita el cumplimiento de todos los objetivos que se propone la empresa, se ha podido identificar que el restaurant Embarcadero 28 si contó con un financiamiento lo cual se favoreció y fue de mucha ayuda para poder empezar su negocio y poder seguir creciendo en todos los aspectos posibles, para poder lograr todo eso, es fundamental ser muy responsables con todos los financiamientos obtenidos.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### Referencias bibliográficas

- Ábalos, J (2010) *Financiamiento para proyectos de inversión* recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-comuna-chimbote-busca-espana-financiamiento-para-proyectos-inversion-292208.aspx>
- Aguilar, I (2012) *Las actividades económicas del peri* recuperado de <http://actividadeconomicaperu.blogspot.com/2012/12/sector-terciario.html>
- Baltodano, V (2016) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA VENEZIA RESTAURANT S.C.R. LTDA DE CHIMBOTE, 2014* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_BALTODANO\\_HONORES\\_VERONICA\\_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALTODANO_HONORES_VERONICA_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Caballero, F (2019) *Sector terciario* recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Castillo, A (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS - RUBRO RESTAURANTES DE NUEVO CHIMBOTE, 2014.* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6290/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_CASTILLO\\_PINEDO\\_ALINA\\_STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6290/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CASTILLO_PINEDO_ALINA_STEPHANIE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Domínguez, F (2009) *Estructura del financiamiento* recuperado de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Ferraro, C (2011) *El financiamiento a las pymes en América Latina* [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf)
- Fleitas, G (2009) *Estructura del Financiamiento* recuperado de <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%209/estrucfin.htm>
- Gitman, A (1996) *Teoría de Financiamiento* recuperado de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Guzmán, J (2011) *MYPE* recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-mype-conoce-los-beneficios-formalizar-tu-empresa-569848.aspx>
- Hellman (2000) *Teorías Financieras Fundamentales en las Pymes* recuperado de <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2011/mec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20PyMES.htm>
- Huamán, B (2009) *Las mypes en el Perú* recuperado de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Illanes, L (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE* recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>

- Jiménez, A (2013) *ESPAÑANA PAIS DE MICROEMPRESAS*  
<https://www.elblogsalmon.com/entorno/espana-pais-de-microempresas>
- Leiva, N (2019) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO - RUBRO RESTAURANTES EN LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2017* recuperado de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10314/FINANCIAMIENTO\\_HIPOTICARIO\\_LEIVA\\_VALENZUELA\\_NANCY\\_MA\\_RIBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10314/FINANCIAMIENTO_HIPOTICARIO_LEIVA_VALENZUELA_NANCY_MA_RIBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- López, J (2014) *Fuentes de financiamiento para las empresas* recuperado de  
<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- Medina, M (2017) *Acceso a crédito* recuperado de  
<https://diariocorreo.pe/economia/acceso-credito-tiene-efecto-limitado-en-elevar-la-productividad-de-mypes-787200/>
- Modigliani y Miller (1958) *Teoría del financiamiento* recuperado de  
<https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>
- Palacios, M (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTISERVICIOS PALACIOS S.R.L., LIMA 2016* recuperado de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1939/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_PALACIOS\\_SU\\_MIRIAM\\_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1939/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_PALACIOS_SU_MIRIAM_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Pérez, P (2010) *Definición de financiación* recuperado de <https://definicion.de/financiacion/>
- Quijandria, P (2018) *Cooperativas son el futuro para el financiamiento de las mypes* recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-cooperativas-son-futuro-para-financiamiento-las-mypes-715155.aspx>
- Raffino , E (2018) *Sector terciario* recuperado de <https://concepto.de/sector-terciario/>
- Rodríguez, R (2018) *El financiamiento es importante* recuperado de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Romero, R (2017) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS-RUBRO-RESTAURANTES DE SAN JUAN – SIHUAS, 2016.* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1965/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_ROMERO\\_REYES\\_RENZO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1965/FINANCIAMIENTO_MYPES_ROMERO_REYES_RENZO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Romero, A (2014) *EL SECTOR SERVICIOS* recuperado de <http://www.eumed.net/rev/tecsistecat1/n16/sector-servicios.html>
- Saavedra, G (2009) *Perfil Financiero y Administrativo de las Pequeñas y Medianas Empresas en el Estado de Hidalgo.* Ed. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. México

- Saenz, K (2018) *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO RESTAURANTES DE CAJAMARCA, 2016* recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3829/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_SAEZ\\_VASQUEZ\\_KRISTHIAM\\_GUIZZEPE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3829/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_SAEZ_VASQUEZ_KRISTHIAM_GUIZZEPE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Soriano, R (2013) *Las hipótesis, elementos, clases y ejemplos* recuperado de <https://www.soloejemplos.com/las-hipotesis-elementos-clases-y-ejemplos/>
- Sucujayo, L (2016) *Fuentes de Financiamiento* recuperado de <http://www.mingobierno.gob.bo/index.php?r=page/detail&id=32>
- SUNAT (2017) *Qué es una Mype* recuperado de <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>
- Uladech (2016) *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN* recuperado de [file:///C:/Users/Carolay/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Carolay/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n%20(1).pdf)
- Valdez, G (2015) *El financiamiento a las mypes en Japón en el caso de lational life finance corporation* recuperado de <https://docplayer.es/3178975-El-financiamiento-a-las-pymes-en-japon-el-caso-del-national-life-finance-corporation.html>

## **Anexos**

### **Anexo 01: Cuestionario**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso restaurant Embarcadero 28 de Chimbote, 2017”**

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

**Encuestador (a):** Lopez Guzmán Jhon Pover **Fecha:** 31 / 10 / 2018

**Razón Social:** Embarcadero 28

**Dirección:** Jr. Lima 103 P.J Florida Baja

**RUC:** 10402149634

Señor propietario del negocio, solicitamos su colaboración, respondiendo con sinceridad el presente el cuestionario.

**ENCUESTA PARA PROYECTO DE BACHILLER**

## COMPONENTE FUENTES DEL FINANCIAMIENTO

¿La empresa cuenta con un financiamiento?

SI (X)

NO ( )

¿Cree usted que es necesario contar con un financiamiento?

SI (X)

NO ( )

¿Usted renueva el financiamiento de su micro empresa?

SI (X)

NO ( )

¿Usted tiene conocimiento de que fuentes de financiamiento es la más conveniente?

SI (X)

NO ( )

¿Usted tiene conocimiento de qué fuentes de financiamiento es la más conveniente?

SI (X)

NO ( )

¿El financiamiento que obtuvo fue de corto plazo?

SI (X)

NO ( )

¿El financiamiento que obtuvo fue de largo plazo?

SI ( )

NO (X)

**COMPONENTE: TIPOS DEL FINANCIAMIENTO**

¿Financia su negocio con ahorros personales o de préstamos de familiares?

SI (X)

NO ( )

¿Financia su negocio con crédito no bancario?

SI ( )

NO (X)

¿Usted cuenta con financiamiento de terceros?

SI (X)

NO ( )

¿Usted tiene el apoyo de entidades bancarias?

SI (X)

NO ( )

¿Es puntual con el pago de financiamiento obtenido?

SI (X)

NO ( )

¿Tiene conocimiento sobre las tasas de interés de los préstamos obtenidos?

SI (X)

NO ( )

**COMPONENTE: USOS DEL FINANCIAMIENTO**

¿Su financiamiento obtenido fue invertido para mejorías de su negocio?

SI (X)

NO ( )

¿Su financiamiento fue obtenido para capital de trabajo, activos fijos e inversiones de mercaderías?

SI (X)

NO ( )

## Anexo 02: Cronograma de actividades

<b>1</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Título de la investigación
<b>2</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Equipo de trabajo
<b>3</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Hoja firma del jurado
<b>4</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria
<b>5</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Resumen y abstract
<b>6</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Contenido
<b>7</b>	<b>8 de abril-14 de abril</b>	Índice de gráficos
<b>8</b>	<b>22 de abril-28 de abril</b>	Revisión de la literatura
<b>9</b>	<b>22 de abril-28 de abril</b>	IU: Actividades de gestión de I+D+i
<b>10</b>	<b>6 de mayo-12 de mayo</b>	Metodología
<b>11</b>	<b>13 de mayo-19 de mayo</b>	Resultados
<b>12</b>	<b>20 de mayo-26 de mayo</b>	Análisis de resultados de la investigación
<b>13</b>	<b>20 de mayo-26 de mayo</b>	Conclusiones y recomendaciones de la investigación
<b>14</b>	<b>27 de mayo-2 de junio</b>	Informe final de la investigación
<b>15</b>	<b>27 de mayo-2 de junio</b>	Referencias Bibliográficas
<b>16</b>	<b>27 de mayo-2 de junio</b>	Anexos
<b>14</b>	<b>3 de junio-9 de junio</b>	IIU: Actividades de gestión de I+D+i ( Código de ética y propiedad intelectual
<b>15</b>	<b>10 de junio-19 de junio</b>	Entrega del articulo y la ponencia
<b>16</b>	<b>10 de junio-19 de junio</b>	Empastado
<b>17</b>	<b>10 de junio-19 de junio</b>	IIIU: Actividades de gestión de I+D+i
<b>18</b>	<b>17 de junio-23 de junio</b>	II U: REVISIÓN TURNITIN
<b>19</b>	<b>24 de junio-30 de junio</b>	SUSTENTACIÓN

### Anexo03: Financiamiento

Autofinanciado.

### Anexo 04: Fichas Bibliográficas

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

LIBRO	
AUTOR: (apellidos, nombres) _____	
TITULO Y	
SUBTITULO: _____	
EDICIÓN: _____	
LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) _____	
EDITORIAL: _____	
AÑO DE EDICIÓN: _____	
NUMERO DE PAGINAS: _____	
SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: _____	
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____	

## Anexo 05: Ficha RUC

RUC:	10402149634 - LOPEZ GUZMAN JHON POVER
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento:	DNI 40214963 - LOPEZ GUZMAN, JHON POVER
Nombre Comercial:	- Afecto al Nuevo RUS: SI
Fecha de Inscripción:	11/11/2016
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	-
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIU 55205 - RESTAURANTES, BARES Y CANTINAS.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA
Sistema de Emisión Electrónica:	-
Afiliado al PLE desde:	-
Padrones:	NINGUNO