



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR

SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA

“GRIFO DEL PUEBLO”-TAMBOGRANDE – PIURA Y

PROPUESTA DE MEJORA, 2022

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

AUTORA

DOMINGUEZ MORANTE, ARTEMISA EPIFANIA

ORCID: 0000-0003-1474-6949

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA
“GRIFO DEL PUEBLO”-TAMBOGRANDE – PIURA Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2022
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

**DOMÍNGUEZ MORANTE, ARTEMISA EPIFANIA
ORCID: 0000-0003-1474-6949**

ASESOR

**VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

**CHIMBOTE – PERÚ
2022**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Domínguez Morante, Artemisa Epifania

ORCID: 0000-0003-1474-6949

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID :0000-000200762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Al Sr. Domínguez Morante Moisés German, gerente de la micro empresa “Grifo del Pueblo”, por autorizar que se tomen los datos de su negocio y se recopila la información que permitirá el alcance de los objetivos.

Al Mgtr. Vásquez Pacheco, Fernando por su apoyo, en la elaboración del presente proyecto, uno de los requisitos para la obtención del título profesional de contador público.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote Sede – Chimbote, Escuela profesional de contabilidad, por brindarnos la formación académica y afianzar mis conocimientos con una sólida formación en base al perfil del profesional de contabilidad.

Artemisa Epifania Domínguez Morante.

DEDICATORIAS

Dedicado de una manera especial a mis padres por cada uno de sus esfuerzos y por los valores inculcados que, son la base de mi desarrollo personal y profesional.

A mi esposo Rafael y a mis dos hijos Rafael y Daniel por su apoyo incondicional que me mantiene en pie. A mis hermanos y demás familiares, y todas las personas que tienen un lugar especial en mi vida.

ARTEMISA EPIFANIA DOMÍNGUEZ MORANTE

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la microempresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande - Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental–descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: las micro y pequeñas empresas del Perú financian sus actividades con recursos financieros propios, pero también de terceros. El financiamiento que reciben de terceros por lo general proviene de entidades bancarias mediante préstamos a largo plazo que utilizan en la compra de activos, lo cual coincide con las características que presenta la microempresa “Grifo del Pueblo” la cual en un 55% utiliza recursos ajenos para financiar sus actividades; así mismo, ha recibido créditos de parte del banco Scotiabank y de la Caja Sullana; optó por el financiamiento a largo plazo, y por lo general lo requiere para la compra de activo fijo. Finalmente, se concluye que el financiamiento es una oportunidad que tienen las Mype del Perú como también del “Grifo del Pueblo” para llevar a cabo sus proyectos e inversiones que les permitan obtener mejores resultados.

Palabras clave: Financiamiento, fuentes, plazos.

ABSTRACT

The research had as general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the micro company "Grifo del Pueblo" of Tambogrande - Piura and make a proposal for improvement, 2022. The design of research was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions; finding the following results: micro and small companies in Peru finance their activities with their own financial resources, but also from third parties. The financing they receive from third parties generally comes from banking entities through long-term loans that they use to purchase assets, which coincides with the characteristics of the microenterprise "Grifo del Pueblo" which 55% uses external resources. to finance their activities; likewise, it has received loans from Scotiabank and Caja Sullana; opted for long-term financing, and generally requires it for the purchase of fixed assets. Finally, it is concluded that financing is an opportunity for the Mypes of Peru as well as the "Grifo del Pueblo" to carry out their projects and investments that allow them to obtain better results.

Keywords: Financing, sources, terms.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
AGRADECIMIENTOS.....	v
DEDICATORIAS.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS	xiii
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	16
2.1 Antecedentes:.....	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales	16
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales.....	20
2.2. Bases teóricas:.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	21
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	21
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	23
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	26
2.2.1.4 Plazos de financiamiento	28
2.2.1.5 Costos del financiamiento	30
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento	31

2.2.1.7	Usos del financiamiento	31
2.2.1.8	Otros tipos de financiamiento.....	32
2.2.2	Teoría de la empresa.....	33
2.2.2.2	Características.....	34
2.2.2.3	Importancia de las empresas.....	35
2.2.2.4	Clasificación de las empresas	35
2.2.3	Teoría de la micro y pequeña empresa	37
2.2.3.2	Características.....	38
2.2.4	Las Mype en el Perú	38
2.2.5	Teoría de los sectores económico- productivos.....	39
2.2.5.1.	Características del sector servicios	39
2.2.5.2.	Estaciones de servicios	40
2.2.6.	Descripción de la empresa del caso de estudio	40
2.3.	Marco conceptual:.....	41
2.3.5.	Definiciones de financiamiento:.....	41
2.3.2.	Definiciones de empresa:.....	42
2.3.3.	Definiciones de micro y pequeñas empresas:.....	42
2.3.4.	Definiciones del sector económico productivo:	43
2.3.5.	Definición de grifos	43
III.	HIPÓTESIS	44
IV.	METODOLOGÍA.....	45
4.1	Diseño de la investigación	45
4.2.	Población y muestra.....	46
4.2.1	Población	46
4.2.2	Muestra.....	46

4.3	Definición conceptual y operacionalización de la variable	47
4.3.1.	Matriz 1: Operacionalización de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes: Objetivo específico 1	47
4.3.2.	Matriz 2: Operacionalización de las variable financiamiento: Objetivo específico 2.....	48
4.3.3	Matriz operacional de la variable financiamiento: Objetivo específico 3.....	52
4.4	Técnicas e instrumentos	53
4.4.1	Técnicas	53
4.4.2	Instrumentos	53
4.5	Plan de análisis.....	53
4.6	Matriz de consistencia	54
4.7	Principios éticos	55
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	56
5.1	Resultados:.....	56
5.2	Análisis de resultados	62
VI.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	67
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	67
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	67
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	67
6.4.	Respecto al objetivo específico 3.....	68
6.5.	Respecto al objetivo general	68
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	69
7.1.	Referencias bibliográficas.....	69
7.2.	Anexos	76
7.2.1.	Anexo 1: Cuestionario de recojo de información.....	76

7.2.2.	Anexo 2: Consentimiento informado	78
7.2.3.	Anexo 3: Ficha RUC	79

ÍNDICE DE TABLAS, CUADROS Y GRÁFICOS

Índice de tablas

Tabla 1. Resultados del objetivo específico 1	56
Tabla 2. Resultado del objetivo específico 2	58
Tabla 3. Resultado del objetivo específico 3	60

Índice de cuadros

Cuadro 1. Matriz de consistencia	54
--	----

I. INTRODUCCIÓN

Las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) en el comercio internacional muchas veces ven limitado su crecimiento por diversos factores como por ejemplo: la complejidad de los reglamentos y procedimientos, sobre todo el difícil acceso al financiamiento. Por tal motivo, la Organización Mundial del Comercio-OMC (2018), puso en marcha diversas iniciativas con el fin de ayudar a los pequeños negocios a tener un papel más activo en el comercio mundial.

Así mismo, Herrera (2020) sostiene que, en América Latina y el Caribe, a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Mipymes) se les hace complejo acceder al financiamiento. Porque la brecha entre la demanda y la oferta de crédito para dichas empresas llega a ser US\$ 18 mil millones, lo que equivale al 41% del PBI regional. Por su parte, el Finance Forum (2019) establece que, el 47% aproximadamente de las empresas en el sector formal, no cuentan con un préstamo bancario o una línea de crédito. Entre las principales barreras que no permite acceder al financiamiento están: la informalidad, la falta de algún inmueble, o garantía que asegure el pago de la deuda, entre otros.

Maudos (2018) menciona que, es normal que las Mypes tengan un mayor coste en el acceso a la financiación, ya que ésta puede ser muy riesgosa para la banca comercial, esto porque generalmente la información de la que disponen estos negocios es insuficiente y de baja calidad. Sin embargo, un hecho alentador es conocer que en el transcurso del tiempo se ha ido mejorando a pesar de no considerarlo como suficiente. En este sentido, se comunican los resultados emitidos en un informe del Banco Central de España del año 2018, donde se muestra respecto al financiamiento que, las empresas de la eurozona se han reducido hasta el 7.2% el porcentaje de negocios con problemas para acceder al financiamiento.

En el Perú, de acuerdo con el registro de contribuyentes que maneja la SUNAT, indica que las Mypes formales representan el 99.5% del total de empresas inscritas, y se concentran principalmente en los sectores de comercio (46.2%) y de servicios (41.3%) (SUNAT, 2020). Por otro lado, la vida promedio de una microempresa es hasta siete años, y esto se debe por diferentes causas como son: la carga tributaria, carga laboral, y la más importante, el acceso al financiamiento; además, de las tasas altas de interés que pagan. También, se indica que, cuando los microempresarios acuden a la banca tradicional buscando capital, encontrándose con tasas altas de 31.25% como promedio; incluso, hay tasas que pueden llegar hasta el 65.1% anuales. (Superintendencia de Banca y Seguros-SBS, 2021)

En cuanto a las estaciones de servicios, de acuerdo con la Asociación de Grifos y Estaciones del Perú (AGESP), en el Perú existen al menos 4,683 estaciones de servicio, sin considerar las 620 estaciones rurales, ni los 136 grifos flotantes. También, se menciona que, el 45% no pertenecen a ninguna cadena. De las marcas más representativas se tiene: Primax, Repsol y Petroperú. (AGESP, 2022)

En el caso del “Grifo del Pueblo”, que es una estación de servicio que no pertenece a ninguna cadena; tampoco nadie la ha investigado; por lo tanto, se desconoce qué características tiene el financiamiento que utiliza dicho grifo; por ejemplo, se desconoce si utiliza financiamiento propio o financiamiento ajeno; asimismo, se desconoce qué tasa de interés paga y en qué invierte dicho financiamiento (si el financiamiento es ajeno); en consecuencia, existe un vacío de conocimiento; por las razones expuestas, el enunciado del problema fue: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro pequeña empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande - Piura y cómo mejorarla, 2022? Frente a ello se propuso como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande-Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022. Asimismo, se plantearon los siguientes objetivos específicos: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” Tambogrande - Piura, 2022. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande –Piura, 2022. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande – Piura, 2022.

La investigación para realizar se justifica porque proporcionó una información valiosa para los empresarios que muchas veces buscan expandir sus negocios o solucionar problemas de liquidez y no conocen de las diversas fuentes de financiamiento que existen y a las que pueden acceder. Es pertinente llevar a cabo un estudio sobre financiamiento considerando que la ciudad de Sullana es una zona de importante actividad económica, donde prevalecen los pequeños negocios que requieren de recursos económicos para llevar a cabo sus planes de inversión. En lo práctico se justificó porque a partir de conocer las características del financiamiento de la empresa en estudio se podrán tomar las medidas respectivas que signifiquen una mejora. En lo metodológico, se justificó porque para su elaboración se seleccionó un diseño de investigación, además de elaborarse instrumentos de recolección de datos que se muestra como referencia en nuevas investigaciones relacionadas con el financiamiento. En lo social, se justifica porque con la mejora propuesta para el “Grifo del Pueblo”, también se beneficiará a quienes dependen de su actividad económica como por ejemplo a sus trabajadores, ya que aseguran una fuente de ingresos para sus hogares, y con ello, el desarrollo social.

La metodología utilizada fue de diseño de investigación fue no experimental–descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes.

Encontrándose los siguientes resultados: las micro y pequeñas empresas del Perú financian sus actividades con recursos financieros propios, pero también de terceros. El financiamiento que reciben de terceros por lo general proviene de entidades bancarias mediante préstamos a largo plazo que utilizan en la compra de activos, lo cual coincide con las características que presenta la microempresa “Grifo del Pueblo” la cual en un 55% utiliza recursos ajenos para financiar sus actividades; así mismo, ha recibido créditos de parte del banco Scotiabank y de la Caja Sullana; optó por el financiamiento a largo plazo, y por lo general lo requiere para la compra de activo fijo. Finalmente, se concluye que el financiamiento es una oportunidad que tienen las Mype del Perú como también del “Grifo del Pueblo” para llevar a cabo sus proyectos e inversiones que les permitan obtener mejores resultados.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú; que hayan investigado sobre el financiamiento en las Mypes del sector servicios, del rubro grifos.

Farfán (2020) en su tesis: Finanzas sostenibles: en aplicación de opciones de financiamiento para proyectos del sector de construcción, se propuso como objetivo general: Determinar opciones de financiamiento sostenible dedicados a proyectos de construcción en Ecuador. Para su desarrollo utilizó la metodología de diseño no experimental, y enfoque mixto. Obteniendo como resultados: para las empresas que desean gestionar con mayor seguridad y eficiencia su flujo de caja las entidades ofrecen sus créditos a través de canales tecnológicos, asesoría personalizada y además diseño de inversiones con excedentes de liquidez y mejora. Concluyó que, la planificación financiera establece la categorización del proyecto, ya sea comercial y energético.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Piura, que hayan investigado sobre el financiamiento en las Mype del sector servicios-rubro grifos.

Chaycha (2019) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Rupper Perú E.I.R.L” – Nuevo Chimbote, 2019”, que tuvo como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento de la empresa “Rupper Perú E.I.R.L – Nuevo

Chimbote”. Utilizó la metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para obtener la información necesaria se utilizaron los instrumentos siguientes: cuestionario y fichas bibliográficas. Encontrándose los siguientes resultados: Rupper Perú para financiarse han recurrido a fuentes externas, siendo el BBVA quien le dio las facilidades para la obtención de crédito ya que a la fecha cuenta con un buen historial crediticio, el monto recibido fue de 10,000 pagados en un año, con una tasa de interés del 1.5% mensual. Concluyendo que el financiamiento como factor de crecimiento en las Mype tienen como propósito encontrar una herramienta o mecanismo que pueda orientar hacia un financiamiento adecuado para las micro y pequeñas empresas quienes recurren al financiamiento externo, como a las entidades bancarias y no bancarias.

Flores (2020) presentó su tesis: Características del financiamiento de la microempresa del sector servicios “Multiservicios Andean Sumitt S.R.L.” – Huaraz, 2020, se propuso como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento formal en la microempresa del sector servicios “Multiservicios Andean Sumitt S.R.L” Huaraz, 2020. En la metodología utilizó el diseño de investigación descriptivo – transversal – no experimental. Para la recolección de datos utilizó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario. Encontrándose los siguientes resultados: el 100% indicó que acudieron a solicitar un préstamo a las empresas bancarias, el 75% afirma que la tasa de interés que les ofrecieron las empresas bancarias les favoreció, el 75% respondió que el crédito recibido fue a corto plazo, y el 25% afirma que en el negocio interviene un capital de parte de los proveedores. Finalmente concluye que, la empresa financia sus actividades con financiamiento formal e informal, mediante créditos solicitados a bancos y a corto plazo.

Quispe (2019) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes “Expreso

Antezana Hnos S.A.” de Ayacucho, 2018, tuvo como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento de la empresa “Expreso Antezana Hnos. S.A” de Ayacucho, 2018. La metodología utilizada fue la descriptiva y no experimental. Para la recopilación de datos se aplicó la técnica de entrevista, y como instrumento, la guía de revisión documentaria. Obteniéndose como resultado que, la empresa de transportes Expreso Antezana Hnos S.A” cuenta con historial crediticio, es por ello que fue aprobado el crédito solicitado, el mismo que provino de entidades bancarias, y a corto plazo. Concluyó que, el financiamiento dentro de las empresas es el impulso para la mejora y desarrollo de sus actividades.

Espinoza (2018) realizó la tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016, en la cual el objetivo específico 2 fue: describir las fuentes de financiamiento en la empresa Constructora Barzola S.A.C., del distrito de Chimbote 2016. Para su desarrollo utilizó la metodología cuantitativa – descriptiva; siendo el instrumento de recopilación de datos el cuestionario. Encontrándose como resultados que, la empresa en estudio recurrió al financiamiento de entidades bancarias, cuyo uso fue la compra de más mercaderías y capital de trabajo. A corto plazo. Concluyendo que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.

Sosa (2018) desarrolló la tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte turismo Tingo María – Tocache S.A – Tingo María, 2017, en el cual el objetivo específico 2 fue; describir las características del financiamiento de la empresa de transporte turismo Tingo María – Tocache S.A – Tingo María, 2017. Utilizó la metodología cualitativa –

bibliográfica – documental y de caso. En la recolección de datos se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, así como instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Obteniéndose como resultado que, la empresa Turismo Tingo María Tocache S.A., no ha recurrido a la banca formal tampoco a las entidades financieras para adquirir un crédito, ya que dicha empresa trabaja con financiamiento propio, además reinvierte sus utilidades en infraestructura, mantenimiento, y en ocasiones, pago de personal. Concluye que, la empresa no ha tenido la necesidad de recurrir a un financiamiento, ya que han venido trabajando de manera constante y coordinada en beneficio de la empresa y de cada uno de los socios y trabajadores.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entenderá por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad de la región Piura, menos en la provincia de Piura; que hayan investigado sobre el financiamiento en las Mype del sector servicios, del rubro grifos.

Herrera (2018) realizó su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios informáticos en el Perú, caso: Shemot S.R.L – Paita Piura, 2018, la cual tuvo como objetivo específico 2: determinar y describir las principales características de financiamiento de Shemot S.R.L. – Paita Piura, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico – documental y de caso; mientras que la recolección de datos se realizó aplicando un cuestionario de preguntas al gerente de la empresa. Obteniéndose como resultado que, la empresa ha recurrido al financiamiento externo proveniente de cajas municipales, por un importe mayor a S/ 20,000 soles, pagando una tasa del 20% anual, a un plazo de 24 meses, y dicho dinero lo ha utilizado en la compra de activo fijo. Finalmente concluyó que, el financiamiento contribuye en el cumplimiento de los objetivos empresariales,

incrementando el capital, mejorando los ingresos, y que para la empresa en estudio resulta ser una herramienta importante que volvería a solicitar si es necesario.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entenderá por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la provincia de Piura, y en la microempresa “Grifo del Pueblo”; que hayan investigado sobre el financiamiento en las mypes del sector servicios, del rubro grifos.

Tume (2022) presentó su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Tume´s S.A.C. – Piura, 2022, que tuvo como objetivo específico 2: describir las características del financiamiento de la empresa Tume´s S.A.C – Piura, 2022. Utilizó la metodología cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para la recopilación de datos aplicó instrumentos como: fichas bibliográficas y un cuestionario. Los resultados indicaron: la empresa en estudio recurre al financiamiento interno mediante préstamos de accionistas, como también al financiamiento externo a través de créditos provenientes de la no banca formal, así mismo, la tasa de interés es oportuna, la cual asciende al 12% a corto plazo, destinado para la compra y renovación de activos fijos, los cual es considerado como importante en la gestión empresarial. En ese sentido concluyó que, las características del financiamiento para la empresa Tume´s S.A.C., es por medio de fuentes propias y ajenas.

Melendrez (2018) desarrolló su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú, caso: empresa Cosmer S.A.C Piura – 2017, la cual tuvo como objetivo específico 2: identificar las características del financiamiento de la empresa de transportes Cosmer S.A.C. Piura 2017. Utilizó la metodología descriptiva, bibliográfica, documental, y de caso. En la

recopilación de datos utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: la empresa recibe financiamiento externo proveniente de cajas municipales, por los cuales ha pagado tasas de interés que oscilan entre el 18% al 25%, además, han sido créditos a largo plazo que mayormente utiliza en compra de activo fijo. Concluyó que, las empresas buscan solucionar problemas con tiempo para no tener dificultades en la empresa haciendo proyecciones hacia un futuro.

Martínez (2018) presentó su tesis: Caracterización del financiamiento en las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú, en la cual se propuso como objetivo específico 2: describir las principales características del financiamiento de la empresa Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A., Piura, 2018. Utilizó la metodología cualitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. En la recolección de datos utilizó las técnicas de encuesta, entrevista y observación directa. Los resultados obtenidos indicaron que la empresa Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A., es una empresa formalizada, con acceso al financiamiento de entidades bancarias, cuyo préstamo actual fue por un importe de S/ 100,000.00 soles, el cual fue destinado a la construcción de la zona de estacionamiento de las unidades vehiculares, a un plazo de 60 cuotas, y con una tasas de interés efectiva anual del 25%. Concluyendo que, el estar formalmente constituida a la empresa le permite acceder con mayor facilidad a los créditos; por otro lado, la empresa utiliza el financiamiento interno y el externo, de acuerdo a su capacidad de endeudamiento.

2.2.Bases teóricas:

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

La investigación se basa en la teoría de Modigliany y Miller (1958) sobre la

estructura de capital, considerando la coincidencia que tiene el nivel de apalancamiento sobre el valor de la deuda. En la teoría mencionada se planteaba que, dos opciones con similares rendimientos también suelen producir similares valores, sin embargo, para ello se debían cumplir los siguientes supuestos: que las operaciones no se encuentren alcanzadas por impuestos, el resultado no se vea afectado por la utilización de los diversos niveles de la deuda, la quiebra no representa un costo, los inversionistas tienen las mismas oportunidades de solicitar préstamos de acuerdo a las mismas condiciones en que lo realizan las empresas., la utilidad antes de intereses no se incrementa, y su valor no se modifica por utilizar la deuda, y además, todos los inversionistas pueden acceder en el mismo nivel de información que los ejecutivos. No obstante, llegaron los cuestionamientos a la aplicabilidad de dichos supuestos, por lo que se tuvieron que considerar las proposiciones de “sin impuestos” y “con impuestos”.

Modigliany y Miller (1958):

- En la proposición sin impuestos se indica que, el valor de la empresa, como también el costo promedio ponderado de capital son independientes a su grado de endeudamiento y que el WACC seguirá siendo constante sin que importen las variaciones que asuma la deuda. Es decir, el valor de una empresa quedará determinado por sus activos y por las oportunidades de inversión; y no por las fuentes de financiamiento.
- En la proposición con impuestos, se incluyó el efecto que causa el impuesto sobre utilidades en la valoración. Por motivo de la deducibilidad fiscal que causa los intereses sobre las deudas, es que se estableció que el valor de las empresas ha de ser maximizado en función al incremento de la deuda. En este supuesto se considera que entre más alto sea el nivel de apalancamiento mayor será el valor de la empresa.

Por otro lado, Rodríguez (2011) explica que en la misma teoría de estructura de capital se puede hablar de la estructura de capital óptima, a la cual se le denomina como teoría estática. En este se establece que la empresa se endeuda hasta el límite en el cual un beneficio impositivo de un dólar adicional de deuda, equivale exactamente lo mismo que el costo de donde proviene el incremento en la probabilidad de tensión financiera; asimismo, establece la relación entre el valor de la empresa con deuda y el nivel de endeudamiento. Otras de las teorías relacionadas con el financiamiento son:

La teoría del tradeoff, mediante la cual se justifican las proporciones de deuda leves y se contempla la idea de que la empresa se ha de endeudar hasta el límite en el cual el valor marginal del escudo de impuestos en deuda adicional es reducido por el valor presente de posibles costos de tensión financiera. Además, constituye un problema inmediato cuando se trata de los impuestos, debido a que se rige por proporciones de deuda conservadora, haciendo que las empresas cancelen impuestos.

En la *teoría de peckinh order*, a cargo de Myers y Majluf, se analiza sobre una empresa con recursos y con alternativa de crecimiento que requiere de financiamiento. En este caso se buscaron mercados financieros perfectos, teniendo en cuenta que los inversionistas desconocen respecto al verdadero valor de los recursos presentes, y tampoco de las nuevas oportunidades. Por tal motivo, los inversionistas no están en la capacidad de precisar el valor de las acciones emitidas para llevar a cabo la financiación de una nueva inversión.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

López (2017) señala que la fuente de financiación se refiere a toda aquella vía que se usa en la obtención de los recursos necesarios que cubran el desarrollo de su actividad. Argumenta que uno de los principales objetivos de la empresa es la supervivencia, y para

asegurar su continuidad es necesario que se provea de recursos financieros. De esta manera las fuentes de financiación son aquellos medios utilizados para el logro de los fondos. Además, indica que, puede tratarse de fuentes de financiación interna o externa.

Financiamiento interno

Bizkaia (2020) señala que el financiamiento interno se genera de los recursos económicos pasivos, parte del patrimonio neto, propiciados por la empresa. Es decir, que no se encuentra sujeta a la aceptación de terceros, a procesos burocráticos ni a la concesión de garantías. Además, en esta forma de financiamiento, la empresa no afronta pago de ningún impuesto. Por otro lado, se indica que debe diferenciarse a la autofinanciación de mantenimiento y la de enriquecimiento. En el caso de la primera se encuentra destinada a cubrir todo tipo de amortizaciones y de pérdidas por deterioro. Y en la segunda, se refiere a los recursos económicos que, al no distribuirse entre los accionistas, terminarían construyendo una suerte de reserva. Algunos de los ejemplos de financiación interna son:

Reservas: Forman parte de los fondos propios de la empresa y se encuentran caracterizados por significar los beneficios que han retenido y no han sido repartidos entre los propietarios. Asimismo, las reservas poder ser generadas por una aportación de los socios al suscribir nuevas acciones en una ampliación de capital y también pueden provenir de la revalorización de activos. Existen: la reserva legal (obligatoria por ley de sociedades de capital), reservas voluntarias (almacenadas a cargo de los beneficios de la empresa), las reservas especiales (a pesar de ser obligatorias no se encuentran derivadas por el mismo origen), y finalmente, las reservas por pérdidas y ganancias actuariales (utilizarán para la retribución del personal a largo plazo).

Provisiones: Obligaciones a largo plazo, especificadas claramente en cuanto a la naturaleza, pero que, al cierre del ejercicio, no son determinadas en lo que se refiere a su importe exacto o a la fecha en la que serán producidas. Las empresas crean una provisión como cuenta pasiva con el fin de asegurarse unos recursos que le permitan satisfacer la obligación en el momento que resulte necesario, ya sea por haber contraído una obligación previamente determinada o por una obligación de la cual conoce el importe o lo estima con facilidad.

Amortizaciones: Referida a la pérdida del valor de los pasivos y activos con el transcurrir del tiempo; es decir, son fondos que se utilizan para evitar que la empresa se descapitalice por el envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

b. Fuentes de financiamiento externo

Según Vásquez (2016) la financiación externa de las empresas son aquellos medios con los que se cuenta para enfrentar a sus compromisos de pago o para llevar a cabo inversiones productivas que le permitan un mayor crecimiento del negocio de manera sostenida en el tiempo. Menciona que, la posibilidad de un financiamiento externo siempre debe mantenerse activo y es aquel que no depende de los recursos propios ni de las reservas de la empresa. Asimismo, considera que un modelo ideal de negocio es el que tiene porcentajes de financiamiento distribuidos de forma equitativa, es decir hace uso de financiamiento interno y financiamiento externo; y esto porque aquellos negocios con una financiación externa muy elevada pueden ser causante de apalancamiento y al endeudamiento en exceso, asimismo, puede generarse una dependencia considerable en agentes externo cuya solvencia puede ser limitada. Por otro lado, señala que son medios y agentes que intervienen en la financiación externa de la empresa los siguientes:

- Los créditos obtenidos a través de entidades financieras como cajas de ahorro o bancos.

- Salida a bolsa y venta de participaciones o acciones de la empresa.
- Aportes de inversionistas ajenos a la empresa que crean proyectos de inversión.
- Aumentos de capital.
- Creando dividendos que sean de atracción para la financiación externa.
- Emisiones de deuda pagada a un interés más bajo.
- Leasing, que es un contrato de arrendamiento con la oportunidad de compra.
- El Factoring también es una fuente de financiación externa, a través de la cual la empresa puede tener recursos de manera inmediata cargando a las deudas de los clientes.

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

2.2.1.3.1. Sistema bancario

Westreicher (2020) define al sistema bancario se refiere al conjunto de bancos cuya actividad principal es la de intermediación financiera. La función que cumplen consiste en la captación del ahorro del público y, con dicho capital, solventar el otorgamiento de financiamientos como también llevar a cabo inversiones. Asimismo, indica que son elementos del sistema bancario los siguientes:

Bancos: Es el tipo de entidad financiera de crédito cuyo principal propósito es el de ejercer control y administración en el dinero, a través de diferentes servicios brindados como el almacenaje de importantes cantidades de dinero, llevar a cabo operaciones financieras o el otorgamiento de créditos, etc.

Productos bancarios: Referido a los servicios prestados por el banco. Puede tratarse de alternativas de ahorro, como es el caso de los depósitos o a plazo, u opciones de financiamiento, como lo es las tarjetas de crédito. Los bancos también suelen brindar alternativas de inversión como fondos mutuos.

Entidades supervisoras: Existe una entidad gubernamental encargada de recopilar toda la información del sistema, verificando que las entidades bancarias den cumplimiento con mantener la tasa de morosidad en su cartera de clientes que no supere Sánchez (2016) define al sistema de entidades financieras como un grupo de entidades cuyo fin es el de brindar servicios financieros, lo que, puede tratarse simplemente de una intermediación y asesoramiento dentro del mercado de créditos o seguros. Por otro lado, la gran cantidad de recursos económicos que pasan por las entidades financieras se constituyen por multitud y diversidad de transacciones económicas, cuentas de inversión y cuentas de ahorro, coberturas de seguros y una gran cantidad de formas financieras que hacen posible que su gestión y control se considere como de elevado nivel técnico y profesional.

En cuanto al proceso de intermediación financiera, este es el medio mediante el cual una institución financiera, traslada los recursos de las personas que ahorran, hacia las empresas o personas que demandan de financiamiento. Por otro lado, es preciso mencionar que el sistema bancario está conformado por los siguientes: Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación, las Financieras y los bancos comerciales (SBS, 2009).

2.2.1.3.2. Sistema no bancario formal

Se refiere a aquellas que no están dentro del grupo de entidades bancarias, a las cuales se les denomina como entidades financieras sobre las que Sánchez (2016) indica que son todo tipo de agrupación o entidad cuyo objetivo y propósito es el de brindar servicios de carácter financiero y que van desde la sencilla intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios. Por otro lado, la gran cantidad de recursos económicos que pasan por las entidades financieras se constituyen por multitud y diversidad de transacciones económicas, cuentas de inversión y cuentas de ahorro,

coberturas de seguros y una gran cantidad de formas financieras que hacen posible que su gestión y control se antoje comode elevado nivel técnico y profesional.

Vegas (2021) señala que en el sistema no bancario se encuentran consideradas aquellas instituciones financieras no clasificadas como bancos, pero que son partícipes de la captación y canalización de recursos, ofreciendo para ello sus servicios (operaciones activas y pasivas) a personas tanto naturales como jurídicas. En este grupo se encuentran las financieras y las empresas microfinancieras como las cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales de ahorro y crédito y edpymes. Entre los productos que ofrecen este tipo de empresas son: créditos de consumo, créditos a empresas, créditos hipotecarios y tarjetas de crédito. En tanto, por el lado de la captación de fondos se les permite la apertura de cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, depósitos de CTS, cuenta sueldo, entre otras.

2.2.1.3.3. Sistema informal

Es aquél que no se encuentra regulado o supervisado por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) u otra autoridad competente. Por lo general, el crédito informal llega al mercado atendido por el crédito formal. En el sistema informal se encuentran los créditos otorgados por familiares o amigos que no son un modelo de negocio sostenible (Instituto Peruano de Economía, 2012).

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

2.2.1.4.1. A corto plazo

Reséndiz (2021) señala que se trata de un mecanismo que utilizan las empresas con el fin de obtener liquidez de forma inmediata y solventar operaciones que ayuden a la generación de ingresos. El periodo más de plazo es de 12 meses. Por lo general, según indica, las empresas que optan por un financiamiento a corto plazo proyectar tener un beneficio económico mayor a lo que les cuesta el financiamiento del crédito;

considerándolo ideal para las micro, pequeñas y medianas empresas. Algunas fuentes de financiamiento a corto plazo que menciona son:

- **Factoring:** es la cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo. Se refiere a un método que se utiliza cada vez con mayor frecuencia ya que resulta menos caro al compararse con otros tipos de financiamiento; en este caso no existen costes de cobros y es obtenida la cantidad acordada de forma inmediata.
- **Financiamiento por medio de inventarios:** El inventario de la empresa es utilizado como garantía a través del cual se asegura el pago del dinero prestado.
- **Pagarés:** Documento por escrito mediante el cual queda establecido el compromiso de pago entre dos cantidades. En este caso queda definido el valor del préstamo, la fecha para ser devuelto y los intereses que se acuerdan. De no cumplirse los acuerdos, se pueden tomar medidas legales.
- **Líneas de crédito:** El banco o caja municipal concede a una empresa cierta cantidad de dinero para ser devuelto en un periodo determinado. Dicho método tiene algunas ventajas, como es la oportunidad de obtener dinero toda vez que lo requiera. No obstante, en cada préstamo se debe asumir el pago de interés.

2.2.1.4.2. A largo plazo

Según Reséndiz (2021) en el financiamiento a largo plazo el periodo para la devolución del crédito por lo general es mayor a un año. Comúnmente se utiliza para proyectos importantes como es la expansión o inicio de algún negocio, también para la compra de inmuebles o inversiones a gran escala. Algunas de las fuentes a largo plazo son:

- **Bonos:** Pagarés que emite una empresa con el propósito de tener fondos que provienen del mercado financiero. Por tales recursos que obtiene la empresa

emisora de bonos asume el compromiso a pagar intereses. Los bonos son redimidos a una determinada fecha de vencimiento.

- ✓ **Acciones:** Representan al capital de los accionistas de una empresa. Conforman una alternativa viable para el financiamiento a largo plazo debido a que la organización puede emitir acciones comunes y preferentes.
- ✓ **Arrendamiento financiero o leasing:** contrato mediante el cual negocia la empresa y el propietario de los bienes. A la empresa se le da la posibilidad de utilizar los bienes en un determinado tiempo por lo cual paga una cuota mensual. Las estipulaciones del contrato son variables, en relación con la situación y las necesidades de cada parte.
- ✓ **Hipoteca:** Con el propósito de garantizar el pago del préstamo, la propiedad de un inmueble se traslada de manera condicionada por el prestamista o acreedor.

2.2.1.5 Costos del financiamiento

Coll (2020) lo define como el coste que las instituciones financieras o agentes económicos cobran por el otorgamiento de préstamos u otra modalidad de financiamiento. Es decir, se trata de aquel tipo de interés determinado toda vez que los bancos o cajas financieras prestan dinero.

Uno de los elementos al que se hace referencia es la tasa de interés respecto, de la cual Kiziryan (2015) indica que está referida al precio del dinero, es decir, referido a lo que deben cancelar por hacer uso de una cierta cantidad de dinero en un periodo determinado. También señala, que se trata del valor que indica el porcentaje de interés que debe cancelarse como una contraprestación en una operación financiero en la modalidad de préstamo de dinero. Asimismo, sostiene que los factores que de alguna manera influyen en la determinación de la tasa de interés son: tipo de interés real de la deuda pública, inflación esperada, la prima por liquidez, el riesgo de intereses de cada

plazo de vencimiento y la prima por riesgo de crédito del emisor.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Según López (2021) la ventaja que se tiene al solicitar dinero prestado es que hace posible tener a la mano recursos para ser utilizados como capital de trabajo o de tal manera que permita sobrevivir en malos periodos del negocio. Asimismo, permite proteger los bienes personales. Además, considera que, al estar bien administrado el dinero recibido

ayudará a emprender aquellos nuevos negocios que se tienen en mente o expandir en el que se venía operando. Pero algo muy importante es saber elegir a la fuente más correctade financiamiento.

Por su parte, Morfin (2022) señala que el financiamiento brinda diferentes ventajas, entre lo que se encuentra tener acceso y tener la habilidad de utilizar correctamente el crédito recibida, siendo ello fundamental en la existencia de las empresas., Por otro lado, obteniendo financiamiento y tener un buen comportamiento de pago, se encuentra ante la oportunidad de tener una buena calificación, o puntuación otorgada por las sociedades de información crediticia que hace posible la obtención de más créditos con mejores condiciones.

2.2.1.7 Usos del financiamiento

2.2.1.7.1 Compra de activos

Cáceres (2018) explica que toda empresa necesita de maquinaria, instalaciones, ay equipos para poder operar. Es decir, todas las empresas requieren de activos productivos para poder lograr sus objetivos, ya sea en el sector de extracción de recursos, producción de insumos, materias primas, la producción de bienes de capital, producción agropecuaria, equipo industria, automóviles, comercio, servicios, entre otros. El proceso para adquirir dichos activos va a depender de los recursos con los que disponga la empresa

que, puede ser por capital aportado por los propietarios o socios, como también recursos que provienen fuentes externas de financiamiento.

2.2.1.7.2 Uso del financiamiento en capital de trabajo

Lozano (2015) señala que va a depender del negocio para determinar una necesidad de financiamiento de capital de trabajo estructural y/o coyuntural. En el caso de financiamiento coyuntural, responde a la necesidad de contar con efectivo para la adquisición de mercadería tratándose de comercios, o de materia prima, mano de obra, materias primas, servicios cuando se trata de producción. Esto con el propósito de aumentar la operatividad del negocio, generado por el incremento de la demanda de temporada o de campaña, tal es el caso de: navidad, campaña escolar, festividades regionales, entre otras, como también la oportunidad de negocio al presentarse pedidos extraordinarios. Por otro lado, el capital de trabajo estructural se refiere a la financiación del capital de trabajo neto que corresponde a: activo corriente – pasivo corriente, es decir, aquél activo corriente que no se ha financiado por bancos ni proveedores (mercaderías y cuentas por cobrar comerciales).

2.2.1.7.3 Expansión del negocio

Hyun (2020) sostiene que, aquellos negocios que se han encontrado en funcionamiento durante un tiempo, luego llegan a un punto en el que sienten que es el momento de expandirse empresarialmente. Si bien es cierto, la empresa puede ya contar con una base de clientes sólido y una posición de su marca que justifica su propósito de expandirse, sin embargo, muchas pequeñas empresas en ocasiones tienen que hacerles frente a barreras es la falta de recursos. Para ello, la solicitud de algún préstamo es una excelente oportunidad de realizar aquella idea de crecimiento.

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

Entre los otros tipos de financiamiento que existente se encuentran los siguientes:

2.2.1.8.1 Leasing Financiero

Se trata de un sistema a través del cual se financia capital y activo fijo con beneficios tributarios, el cual consiste en un contrato de arrendamiento financiero, a un plazo convenido previamente, en el que se pacta con el banco el pago de cuotas periódicas. Al término del contrato, el arrendatario tiene la alternativa de adquirir la propiedad del bien, cancelando el importe de la opción de compra contractualmente establecida (Horna, 2016).

2.2.1.8.2 Factoring

El factoring es un mecanismo mediante el cual una empresa otorga un crédito a una institución financiera a cambio de que le abone cierta cantidad de dinero. Sin embargo, el valor que puede aportar la entidad a la empresa va más allá de lo esencialmente financiero, debido a que el “factoring” incluye servicios adicionales como la gestión del cobro e incluso asesoramiento comercial (Lara, 2022).

2.2.2 Teoría de la empresa

Westreicher (2020) explica respecto a la teoría de las empresas, y señala que esta es el conjunto de principios, reglas y leyes que explican el origen de las organizaciones denominadas como empresa, en relación a la existencia de las mismas. Entre las teorías que menciona son:

Teoría neoclásica: En esta resalta la importancia que tiene un mercado y limitan el rol que cumplen las empresas sobre la manipulación de factores productivos. Quiere decir que las empresas deben estar concentradas lo suficiente con su objetivo de maximizar la utilización de los factores productivos como la tierra, trabajo, capital y herramientas tecnológicas; y reduciendo los costes de producción. Una de las principales críticas a esta teoría es que se encuentra fundamentada en la idea que expone respecto al funcionamiento de esta, sin

embargo, no toma en consideración el funcionamiento de la misma, y no considera los aspectos relacionados con la estructura de la empresa.

Teoría de los costos de transacción: Es una respuesta a la teoría neoclásica. De acuerdo a esta teoría, las empresas se encuentran estructuradas y actuando como tal cuando los costos de coordinación no son mayores a los costos de transacción. Quiere decir que, cuando los costos en los que incurre la empresa son menores que el utilizar el mecanismo del mercado.

2.2.2.2 Características

Da Silva (2018) menciona como características de una empresa a las siguientes:

- **Identificación de la empresa:** Toda empresa requiere de un nombre que la identifica, tanto de manera como de forma externa; también debe tener un domicilio confirmado en el cual opera tanto con sus actividades productivas como las administrativas y tiene un patrimonio constituido por medios financieros y económicos, obligaciones y derechos con los que realiza sus actividades.
- **La misión:** en la cual se describe el motivo o razón por la que ha sido creada la empresa. En este documento se traza un camino mediante el cual se hace presente lo que se quiere lograr,
- **Visión:** Referida a la declaración de la meta empresarial, una descripción de lo que pretende ser la empresa en un futuro.
- **Imagen corporativa:** Como características generales de la empresa se puede mencionar a la imagen. Esta se define como la personalidad o el reflejo de sus valores, con lo que los clientes suelen identificarla.
- **Constitución jurídica:** La forma jurídica de cada empresa se determina en relación con la cantidad de socios que la conforman, el capital invertido y la responsabilidad que se tenga que asumir.

- **Finalidad de la empresa:** Esta es otra de las características generales de las empresas con mayor relevancia, a pesar de no ser lo más habitual, la empresa puede haberse creado sin el propósito de generar lucro, en cuyo caso la empresa maneja recursos, sin embargo, no tiene utilidades ya que no sigue un fin económico. Puede tratarse de las empresas que brindan servicio educativo, asistencial, cultural, o social.

2.2.2.3 Importancia de las empresas

Martínez (2017) considera que las empresas son imprescindibles en la sociedad debido a las funciones que cumplen. Siendo una de ellas la función de creación de valor, y esto porque para producir bienes y servicios se tiene que transformar unos materiales primos y otros factores productivos. Explica que, se tiene como idea básica que, el valor de estos factores productivos es menor al del producto que elaboran, y por lo tanto, la empresa al transformarlo hace posible que se aumente la utilidad de los bienes y que los consumidores sientan que se cumplen más de sus necesidades. Asimismo, la empresa genera diversos tipos de utilidad como es la utilidad de forma en la cual se proporciona los bienes a los clientes en una manera que resulta ser más útil. La utilidad de lugar, cuando la empresa lleva lo más cercano posible el producto al consumidor. La utilidad de tiempo, porque los productos se distribuyen al cliente en el momento de la necesidad, Por otro lado, la empresa cumple también una función social, pues, contribuye a la sociedad de muchas formas: produciendo bienes, generando empleo, entre otras.

2.2.2.4 Clasificación de las empresas

Para Castañeda (2022) la clasificación de las empresas sucede en relación con distintos criterios, los que hacen que se comparen con mayor facilidad, ya sea por sus diferentes resultados, la forma en que son gestionadas, el tamaño, su actividad económica,

entre otras. En ese sentido indica que las empresas se clasifican de acuerdo a los siguientes:

2.2.2.4.1 Según su actividad económica

Primaria: Las empresas de este grupo son aquellas que realizan actividades relacionadas con la materia prima y la obtención de la misma, ejemplo de ello es la agricultura y la explotación de los bosques.

Secundaria: Empresas que mayormente se dedican a la transformación de materias primas y los bienes, en servicios que tienden a llegar de manera directa al cliente.

Terciaria: Las que pertenecen al sector terciario y se dedican al comercio de los bienes y el préstamo de servicios. Ejemplo de este grupo son: las empresas del sector turístico, el comercio y el transporte.

2.2.2.4.2 Según su constitución jurídica

Individual: Le pertenecen solamente a una persona.

Societario: Se diferencia de la individual, porque a estas empresas se les conoce como sociedades y se encuentran integradas por grupos de dos o más personas.

2.2.2.4.3 Según su tamaño:

Micro: Negocios que tienen un máximo de 10 trabajadores.

Pequeña: Empresas cuya cantidad de trabajadores es a partir de 11 y hasta un máximo de 30.

Mediana: Están conformadas desde 31 trabajadores hasta un máximo de 100 personas.

Grande: Se trata de aquellas que tienen más de 101 trabajadores.

2.2.2.4.4 Según su alcance geográfico:

Empresas locales: Aquellas que solamente atienden a una localidad determinada, mayormente el lugar de origen de la empresa.

Empresas regionales: Son las encargadas de abastecer la demanda alta de cierto producto o servicio en regiones específicas del país.

Empresas nacionales: Negocios que tienen una presencia en todo el territorio nacional.

Empresas internacionales: Las encargadas de ofrecer sus productos y servicios en diversas partes del mundo.

2.2.2.4.5 Según el origen del capital:

Empresas privadas: Empresas con fines de lucro y que le pertenecen a un sin número de inversionistas particulares.

Empresas públicas: Su propósito es el de ofrecer a la población de un determinado país, bienes y servicios básicos de forma gratuita: dichas empresas no tienen fines lucrativos; por lo general están constituidas por el gobierno y pueden continuar operaciones gracias a los impuestos pagados.

Empresas mixtas: Las que son constituidas por capital del gobierno, y por particulares.

2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

Para Loreto (2016) las Mype son entidades independientes con una considerable predominancia en el mercado de comercio, ya que del mercado industrial prácticamente se encuentran excluidas por motivo de las grandes inversiones que se requieren y también por las limitaciones que impone la normativa legal en relación al volumen del negocio y la cantidad del personal.

Torres (2021) toma en cuenta la definición que se presenta en el artículo 4 del

Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, en el cual se menciona que se trata de una unidad económica, creada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier tipo de gestión u organización empresarial establecida en la normativa legal vigente, que tiene como propósito desarrollar actividades de transformación, extracción, producción, comercio de bienes y prestación de servicios.

2.2.3.2 Características

En el año 2013 se promulgó la Ley N° 30056 “*Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*” se establece como únicas características para que un negocio sea considerado dentro del grupo de micro, pequeñas y medianas empresas, en relación a sus ventas. Y su clasificación es de acuerdo con lo siguiente: las microempresas tienen ventas anuales hasta un máximo de 150 UIT; las pequeñas empresas tienen ventas que superan las 150 UIT y hasta un máximo de 1700 UIT; y finalmente, las medianas empresas, su nivel de ventas supera las 1700 UIT y llegan hasta un máximo de 2300 UIT (Ley, N° 30056, 2013).

2.2.4 Las Mype en el Perú

En el año 2003 se promulgo la Ley N° 28015 “*Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*”, cuyo objeto fue el de promover la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas que permitan el incremento del empleo sostenible, la productividad de las mismas y rentabilidad, su contribución en el PBI, asimismo, la ampliación del mercado interno y el aumento de las exportaciones que contribuyan en la recaudación tributaria. En dicha ley se definió a la micro y pequeña empresa como la unidad económica que puede ser constituida por una persona natural o una jurídica, en cualquiera de las formas de gestión empresarial u organización considerada en la normativa legal vigente, y su objeto es el de llevar a cabo actividades

de transformación, extracción, comercialización, producción, y prestación de servicios (Ley 28015, 2003).

2.2.5 Teoría de los sectores económico- productivos

Según Caballero (2016) el sector servicios comprende toda aquella actividad que produce un beneficio invisible, que no hay la posibilidad de almacenarlo, con una corta duración y de la cual no puede adquirirse propiedad. Asimismo, indica que al sector servicios corresponden todas las actividades que no son parte no de la agricultura ni de la industria.

Merino (2022) menciona que son actividades del sector turismo las siguientes: las actividades financieras, actividades de asesorías, administración, consultoría, y de gestión; turismo y hotelería, actividades en relación al transporte y comunicación, área de telecomunicaciones, la actividad comercial, los servicios personales, y las actividades en lo que se refiere a la administración pública, además de servicios relacionados con el ocio y la cultura, los medios de comunicación, las actividades que tienen relación con la tecnología y el internet.

2.2.5.1. Características del sector servicios

Caballero (2016) sostiene que son características del sector servicios las siguientes:

- **Son intangibles:** lo cual implica que los servicios no se pueden percibir por los sentidos. Por tal motivo, no pueden verse, tampoco tocarse, olerse ni probarse. De esta manera no existe una transferencia de bienes, sin embargo, el comprador si recibe un beneficio.
- **Son heterogéneos:** Referida a que los servicios no pueden ser ofrecidos de manera estandarizada. Cuando se recibe un servicio, el beneficio que se recibe es

diferente y único. Esto es producto de que los servicios pueden incluso ser prestados por una misma empresa, pero lo brinda una persona diferente.

- **Son inseparables:** Referido a que resulta imposible separar el servicio de la persona que lo brinda. En ese sentido se puede decir que tanto la producción como el consumo del servicio se presentan de forma simultánea. Por lo tanto, el servicio es proporcionado estando el cliente presente.
- **Son perecederos:** Son perecederos porque a diferencia de los bienes, estos no pueden ser almacenables, ya que la producción y consumo son simultáneos. En palabras distintas, un servicio solo es útil si se consume en el momento que se están produciendo.
- **No se adquieren en propiedad:** Toda vez que se compra un servicio, lo que se adquiere es el derecho a recibir un beneficio o una prestación. Sin embargo, nunca se puede adquirir la propiedad de dicho beneficio. El goce del beneficio solo dura en tanto que se está dando la prestación del servicio. En ese sentido el cliente solo se queda con la experiencia que vivió.

2.2.5.2. Estaciones de servicios

Martin (2015) define a las estaciones de servicio como una instalación cuya actividad es la de vender al público de combustibles y carburantes petrolíferos a granel a través de surtidores, a cambio de un precio y que es distribuido según lo dispone la ley. Por otro lado, explica que las instalaciones donde brindan servicios las gasolineras se encuentran sujetas a una autorización previa para llevar a cabo esta actividad y en las condiciones fijadas por reglamento.

2.2.6. Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa objeto de estudio tiene como nombre comercial “Grifo del Pueblo”, y pertenece a la persona natural con negocio Domínguez Morante Moisés German,

identificado con RUC N° 10027450968. La actividad principal que desarrolla es la de abastecer de combustible y lubricantes a vehículos de transporte. Sus actividades las desarrolla en la ciudad de Tambogrande que pertenece a la región Piura. Además, inició sus operaciones el día 30 de abril del año 1992.

2.3. Marco conceptual:

2.3.5. Definiciones de financiamiento:

Según Hernández (2021) el financiamiento se refiere al proceso mediante el cual una empresa o persona natural, inclusive un país tiene la posibilidad de acceder a un dinero o capital económico que puede ser utilizado en la construcción de un nuevo proyecto, o en la ampliación de uno que aún no existe. Asimismo, añade que por lo general los financiamientos provienen de bancos o de terceros.

Granados (2018) sostiene que, la gestión del financiamiento no es una tarea fácil, debido a que el mercado financiero establece una serie de requisitos cada vez más complicados para las empresas que requieren de recursos, y que de acuerdo a sus operaciones y naturaleza no cuentan con los elementos para cumplir con el perfil que solicitan los bancos y entidades financieras. Además de ello, también menciona otras dificultades como con las altas tasas de interés, y la falta de garantías. Por lo tanto, considera que la obtención del financiamiento es solo una parte del problema, que, por cierto responsabiliza al sistema bancario de generarlo.

Por su parte Duran (2022) considera que el financiamiento es uno de los puntos más importantes al momento de emprender todo proyecto empresarial, o cuando se pretende crecer luego de formado. En ese sentido define al término “financiamiento” como la manera en que la empresa obtiene los recursos para realizar los diversos proyectos que se tienen en mente. Para lo cual indica que es fundamental que se conozca

de la cantidad de recursos y dinero con los que se cuenta y lo que se requiere para cumplir los objetivos trazados.

2.3.2. Definiciones de empresa:

Según Sánchez (2015) está referida a una organización de recursos y personas cuyo fin es el logro de beneficios económicos para lo cual realizan una actividad en particular. Dicha unidad en particular puede estar constituida por una sola persona y además debe buscar el lucro y alcanzar una lista de objetivos marcados en su formación.

Para Pérez y Gardey (2022) la empresa es la unidad económico – social que se encuentra compuesta por recursos humanos, técnicos y materiales, y su objetivo es el de tener utilidades mediante su participación en el mercado de bienes y servicios, para lo cual utiliza factores productivos que son: trabajo, tierra y capital.

Por su parte, Thompson (2022) también señala que la empresa es la más constante y común actividad que se encuentra organizada por la persona, la misma que compromete a un conjunto de trabajo, esfuerzo personal, o colectivo e inversiones para alcanzar un fin en concreto. Para esto, es muy importante que, toda persona que forma parte de una empresa o que tiene la idea de emprender tenga una idea clara de lo que significa una empresa.

2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas:

Es la unidad económica que se encuentra constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier modalidad de organización contemplada en la normativa legal, cuyo objeto es la de llevar a cabo desarrollar actividades de transformación, extracción, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Ministerio de Trabajo y Promoción del empleo, 2021).

Para Jiménez (2016) son entidades independientes que tienen una alta predominancia en el mercado de comercio, siendo casi excluidas del mercado industrial por las grandes empresas necesarias y por los límites que impone la legislación en lo que se refiere al volumen de negocio y de personal.

2.3.4. Definiciones del sector económico productivo:

El término “sector” tiene diferentes acepciones. Sin embargo, en cuanto a lo económico, se refiere a un conjunto de actividades comerciales o productivas. En cuanto al sector servicios, también llamado sector terciario, comprende aquellas actividades en las que no existe una producción de bienes materiales. Las empresas del sector servicios, de esta forma, se dedican a la satisfacción de diversas necesidades de las personas.

2.3.5. Definición de grifos

Según Gonzáles (2022) una estación de servicios o grifo se refiere a un vendedor o un distribuidor, de productos que derivan del petróleo. También se les denomina como gasolineras, e indica que se trata de establecimientos dedicados a la venta al público de productos que derivan del producto a través de surtidores. Es decir, está referido a aquellos vendedores de combustibles como es el caso de la gasolina y el diésel, pero también, gas licuado de petróleo y gas natural comprimido.

III. HIPÓTESIS

En la investigación no se formuló hipótesis, porque el estudio será de nivel descriptivo. Lo anterior es en base a lo que menciona Galán (2014) las hipótesis son formuladas toda vez que la investigación requiere probar una suposición, es decir, no todo estudio tiene hipótesis, y no solo muestra datos característicos de una determinada situación.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El estudio fue de tipo cualitativo, debido a que se limitó a identificar las principales características relacionadas con el financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo”. De acuerdo con Arias (2021) en la investigación cualitativa se analizan datos no numéricos con el propósito de obtener una aproximación exploratoria a los fenómenos que estudia. Es decir, se centra en el análisis en profundidad de un tema en específico.

Asimismo, fue de tipo bibliográfico – documental y de caso. De acuerdo con Salas (2019) la investigación bibliográfica se refiere a un proceso a través del cual se recopilan conceptos con el fin de lograr un conocimiento sistematizado. El fin es procesar los escritos principales de un tema en específico.

En cuanto al estudio de caso, este consiste en aplicar un método de investigación caracterizado por la búsqueda y análisis sistemático de un caso o un conjunto de casos en particular (Rovira, 2018).

El nivel de investigación fue el descriptivo, ya que el problema fue descrito en sus dimensiones de fuentes de financiamiento, plazos, costos, y usos. Según Rus (2021) en un estudio descriptivo se analizan las características de un fenómeno o población sin que se tenga que conocer las relaciones existentes entre ellos.

El diseño fue el no experimental – transversal, ya que no hubo manipulación de la variable y el instrumento de recolección de datos se aplicó en un único momento. Al respecto, Montaña (2021) sostiene que la investigación no experimental se lleva a cabo mediante la observación, sin que exista una manipulación o se intervenga en el objeto de estudio, o fenómeno a tratar. Y dentro de este diseño se encuentra el no experimental, que se centra en el grupo de variables o en una situación en un determinado momento.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

La población es refiere al conjunto de personas, animales, cosas, que son parte de un grupo. En la estadística, el término población es más abstracto, ya que es el conjunto de elementos que una porción será sometida al análisis de la investigación (Uriarte, 2020). En la investigación la población estará constituida por las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubros grifos del Perú, que según la Asociación de Grifos y Estaciones del Perú (AGESP), en el Perú existen al menos 4 683 estaciones de servicio.

4.2.2 Muestra

De acuerdo con López (2018) la muestra se trata de un subconjunto de datos que pertenece a una población de datos. Desde lo estadístico menciona que la muestra debe estar constituida por una cierta cantidad de observaciones que representen correctamente la totalidad de datos. Por tratarse de un estudio de caso, la muestra estuvo conformada por la empresa Grifo del Pueblo.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1. Matriz 1: Operacionalización de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes: Objetivo específico 1

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES						
			C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Financiamiento	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas: variable o variable, unidades de análisis y sector económico –	Nacionales	Chaycha (2019)	1	1	1	1	1	1
			Flores (2020)	1	1	1	1	1	1
			Quispe (2019)	1	1	1	1	1	1
			Espinoza (2018)	1	1	1	1	1	1
	también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de	Locales	Herrera (2018)	1	1	1	1	1	1
			Tume (2022)	1	1	1	1	1	1
			Melendrez (2018)	1	1	1	1	1	1
y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez, 2022)			-----						

Fuente: Elaboración propia, con el apoyo de la DTI Vásquez (2022).

4.3.2. Matriz 2: Operacionalización de las variable financiamiento: Objetivo específico 2.

VARIABLE	DEFINICIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI NO ESPECF.
El financiamiento	Proceso mediante el cual una empresa o persona natural, inclusive un país tiene la posibilidad de acceder a un dinero o capital económico que puede ser utilizado en la construcción de un nuevo proyecto, o en la ampliación de uno que aún no existe (Hernández, 2021).	Fuentes de financiamiento	de	Interno Externo	<p>¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)</p> <p>¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos de terceros (externos)?</p> <p>Si la respuesta fuera de las dos fuentes: ¿en qué proporción? Especificar la proporción o porcentaje:</p> <p>¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario?</p> <p>Si la respuesta es sí ¿De qué banco? Especificar:</p> <p>¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal?</p> <p>Si la respuesta fuera sí: ¿De qué caja municipal? Especificar:</p>	
		Sistemas de financiamiento	de	Bancario No bancario formal		

¿De qué caja rural?
Especificar.....
¿De qué financiera? Especificar
.....

		Informal	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal? Si la respuesta fuera sí: ¿De quién? Especificar:
Plazo de financiamiento		Corto plazo	¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?
		Largo plazo	¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?
Costos del financiamiento		Tasa de crédito efectiva mensual	¿Qué tasa efectiva mensual de interés le cobraron? (Escriba en especificar).
		Tasa de crédito efectiva anual	¿Qué tasa efectiva anual de interés le cobraron? (Escriba en especificar).
Facilidades de financiamiento		Facilidades	¿Qué sistema le otorgó mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento: el sistema bancario, el sistema no bancario formal, el sistema informal?
Usos del financiamiento		Activo corriente	¿El financiamiento recibido fue utilizado activo corriente?
		Capital de trabajo	¿Ha recibido algún préstamo y lo ha utilizado en capital de trabajo?
		Activo fijo	¿Actualmente requiere de financiamiento para comprar activo fijo? Especificar el activo que quiere adquirir.

Otros tipos de financiamiento	Mejoramiento del local	¿Ha recibido algún préstamo y lo a utilizado en la mejor del local?
	Financiamiento de los proveedores	¿Mantiene una línea de crédito con sus proveedores?
	Factoring	¿Ha utilizado en algún momento el factoring?
	Leasing financiero	¿Tiene conocimiento de lo que trata el leasing financiero?

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022).**

LEYENDA:

C: Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable (s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo.

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tiene nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones debes coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4)

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

51

Para calificar si el antecedente es pertinente, se usa 1 si coincide y es una 0 si no coinciden.

4.3.3 Matriz operacional de la variable financiamiento: Objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO	RESULTADOS DEL OBJETIVO	RESULTADOS
	ESPECÍFICO 1	ESPECÍFICO 2	
Factores financieros	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características el control interno de las micro y pequeñas empresas ferreteras estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características de control interno de la empresa del caso de estudio	Los resultados pueden ser si coinciden o no coinciden
Factores económico – sociales	Idem al anterior	Idem al anterior	Idem al anterior
Factores político - administrativos	Idem al anterior	Idem al anterior	Idem al anterior

Fuente: Creación del DTI Vásquez (2022)

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

En la investigación se aplicó la técnica de encuesta. Según Repullo () la técnica de encuesta es una herramienta con la cual se recopila información de manera rápida y eficaz en relación con el problema del cual se pretende describir, explorar, explicar y/o predecir.

4.4.2 Instrumentos

Se elaboró un cuestionario de preguntas dirigido al representante de la empresa “Grifo del Pueblo”. Este instrumento constó de un total de 17 preguntas, que se distribuyen de la siguiente manera. Respecto al cuestionario, Pérez y Gardey (2021) indica que se trata de un conjunto de preguntas que se confecciona adquirir información con cierto objetivo en específico.

4.5 Plan de análisis

El desarrollo de la investigación se inició solicitando la autorización al representante legal de la micro empresa “Grifo del Pueblo”, con el fin de programar la fecha y hora para aplicar el instrumento de recolección de datos. Luego se elaboró y aplicó el cuestionario, y los datos recopilados fueron debidamente procesados y mostrados en tablas con su respectiva información, para lo cual se utilizaron ⁵³archivos de texto. El análisis aplicado fue el descriptivo.

4.6 Matriz de consistencia

Cuadro 1. *Matriz de consistencia*

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos específicos
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa “Grifo del Pueblo” Tambogrande – Piura y propuesta de mejora, 2022.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande - Piura y cómo mejorarla, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande - Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” Tambogrande - Piura, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande –Piura, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande – Piura, 2022.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del **DTI Vásquez Pacheco (2022)**.

4.7 Principios éticos

En el desarrollo de la investigación se ha de considerar la aplicación de los principios éticos que rigen la actividad investigadora:

Protección de la persona: En la investigación no se presentará ninguna práctica que dañe la integridad de la persona que participa. Se respetarán todos los derechos, y de ninguna manera se admitirá algún comportamiento que denigre a la persona.

Libre participación y derecho a estar informado: Mediante un consentimiento informado, se dará a conocer al representante de la empresa respecto a los objetivos que se propone el estudio, para que luego tenga la plena libertad de participar o no.

Beneficencia y no maleficencia: El estudio buscará maximizar los beneficios para la micro empresa “Grifo del Pueblo” a través de la información que le proporcionará y la propuesta de mejora, con lo cual se espera que mejore sus resultados.

Justicia: La persona a cargo de la investigación actuará con justicia en el proceso de la información recopilada, es decir, mostrará el problema sin favorecer ni criticar el contexto actual de la empresa en estudio.

Integridad científica: El buen comportamiento de la investigadora se demostrará en todo el proceso de la investigación, y muestra de ello es que se respetarán los derechos tanto del participante a quien se le aplicará la encuesta, como también los derechos de autor toda vez que el constructor de la teoría se consideren ideas que no son propias (Uladech, 2021).

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

Tabla 1. *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Chaycha (2019)	Menciona que Rupper Perú para financiarse han recurrido a fuentes externas, siendo el BBVA quien le dio las facilidades para la obtención de crédito ya que a la fecha cuenta con un buen historial crediticio, el monto recibido fue de 10,000 pagados en un año, con una tasa de interés del 1.5% mensual.
Flores (2020)	Afirma que la microempresa “Multiservicios Andean Sumitt S.R.L, utiliza financiamiento externo, acudiendo a las empresas del sistema bancario para solicitar préstamos debido a que en dicho sistema le ofrecen tasas de interés bajas, además, los créditos obtenidos han sido a corto plazo.
Quispe (2019)	Afirma que la microempresa de transportes Expreso Antezana Hnos S.A. cuenta con historial crediticio, es por ello que fue aprobado el crédito solicitado el mismo que provino de entidades bancarias, y a corto plazo. Concluyó que, el financiamiento dentro de las empresas es el impulso para la mejora y desarrollo de sus actividades.
Espinoza (2018)	Asegura que la empresa en estudio recurrió al financiamiento de entidades bancarias, cuyo uso fue la compra de más mercaderías y capital de trabajo. A corto plazo. Concluyendo que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.
Sosa (2018)	Asegura que la empresa Turismo Tingo María Tocache S.A., no ha recurrido a la banca formal tampoco a las entidades financieras para adquirir un crédito, ya que dicha empresa trabaja con financiamiento propio, además reinvierte sus utilidades en infraestructura, mantenimiento, y en ocasiones, pago de personal.
Herrera (2018)	Obtuvo como resultados que, la empresa Shemot S.R.L ha recurrido al financiamiento externo proveniente de cajas municipales, por un importe mayor a S/ 20,000 soles, pagando una tasa del 20% anual, a un plazo de 24 meses, y dicho dinero lo ha utilizado en la compra de activo fijo.

- Tume (2022) Sostiene que la empresa en estudio recurre al financiamiento interno mediante préstamos de accionistas, como también al financiamiento externo a través de créditos provenientes de la no banca formal, así mismo, la tasa de interés es oportuna, la cual asciende al 12% a corto plazo, destinado para la compra y renovación de activos fijos, los cual es considerado como importante en la gestión empresarial.
- Melendrez (2018) Afirma que la empresa Cosmer S.A.C recibe financiamiento externo proveniente de cajas municipales, por los cuales ha pagado tasas de interés que oscilan entre el 18% al 25%, además, han sido créditos a largo plazo que mayormente utiliza en compra de activo fijo. Concluyó que, las empresas buscan solucionar problemas con tiempo para no tener dificultades en la empresa haciendo proyecciones hacia un futuro.
- Martínez (2019) Asegura que la empresa Servicio & Transporte de pasajeros Guadalupe S.A., es una empresa formalizada, con acceso al financiamiento de entidades bancarias, cuyo préstamo actual fue por un importe de S/ 100,000.00 soles, el cual fue destinado a la construcción de la zona de estacionamiento de las unidades vehiculares, a un plazo de 60 cuotas, y con una tasas de interés efectiva anual del 25%.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco y en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

5.1.2 Respetto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” Tambogrande – Piura, 2022.

Tabla 2. Resultado del objetivo específico 2

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		Observación
	SI	NO	
1. ¿Para desarrollar su actividad económica utilizo recursos financieros propios(internos)? ¿En qué proporción?	X		45%
2. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? ¿En qué proporción?	X		55%
3.¿Obtuvo financiamiento por el sistema bancario? Si la respuesta es sí ¿De qué banco? (Escribir en el recuadro de la columna especificar su respuesta).	X		Scotiabank
4. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema no bancario formal? Si la respuesta fue sí: ¿De qué caja municipal? Escriba en el recuadro de la columna especificar su respuesta:	X		Caja Sull: na
5. ¿Obtuvo financiamiento del sistema informal? Si la respuesta fue sí: ¿De quién?: prestamista informal, pandero, juntas, otros. Escriba en el recuadro de la columna especificar respuesta.....		X	
6. ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?		X	
7. ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?	X		
8. ¿La tasa efectiva de interés que pago fue mensual? ¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta	X		2.5%
9. ¿La tasa efectiva de interés que pago fue anual? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.	X		30%
10. ¿Qué sistema le otorgó mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento: el sistema bancario, el sistema no bancario formal, ¿el sistema informal? Escriba en el recuadro de la columna especificar su respuesta	X		Sistema bancario
11. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?		X	
12. ¿Ha recibido algún préstamo y lo ha utilizado en capital de trabajo?		X	
13. ¿Actualmente requiere de financiamiento para comprar activo fijo? Especificar el activo que quiere adquirir.	X		Construir un espacio (terreno) que

aún tiene el grifo

14. ¿Ha recibido algún préstamo y lo ha utilizado en mejoramiento del local?	X	
15. ¿Mantiene una línea de crédito con sus proveedores?	X	
16. ¿Ha utilizado en algún momento el factoring?		X
17. ¿Tiene conocimiento de lo que trata el leasing financiero?	X	

Fuente: Elaboración propia, y la asesoría del DTI de Vásquez Pacheco y el Anexo 3.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande –Piura, 2022.

Tabla 3. Resultado del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Afirman que las microempresas del sector servicios financian sus actividades con recursos que provienen de terceros. (Chaycha, 2019; Flores, 2020; Quispe, 2019; Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	La micro empresa “Grifo del Pueblo” recurrió al financiamiento externo en un 55% (ítem 2)	Sí coinciden
Sistema de financiamiento	Afirman que las microempresas del sector servicios reciben financiamiento de las entidades bancarias (Chaycha, 2019; Flores, 2020; Quispe, 2019; Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	La micro empresa “Grifo del Pueblo” recibió financiamiento del banco Scotiabank (Ítem 3).	Sí coinciden
Plazo de financiamiento	Afirman que las microempresas del sector servicios en estudio optan por el financiamiento a largo plazo (Chaycha, 2019; Herrera, 2018; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	La micro empresa “Grifo del Pueblo” optó por el financiamiento de largo plazo. (Ítem 7)	Sí coinciden
Costos del financiamiento	Las microempresas del sector servicios pagan altas tasas de interés por los préstamos que reciben (Chaycha, 2019; Quispe, 2019; Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	La micro empresa “Grifo del Pueblo” pagó una tasa efectiva de interés anual por el préstamo recibido de 30%. (Ítem 9)	Sí coinciden
Facilidades de financiamiento	Aseguran que las entidades bancarias son las que han brindado mayores facilidades (Chaycha, 2019; Flores, 2020; Quispe, 2019; Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	El gerente de la micro empresa “Grifo del Pueblo” asegura que quien le brindó mayores facilidades fue el sistema bancario. (Ítem 10)	Sí coinciden
Usos del financiamiento	Afirman que las microempresas del sector servicios reciben financiamiento de terceros para la compra de equipos e insumos. (Chaycha, 2019; Flores, 2020; Quispe, 2019;	El gerente de la micro empresa “Grifo del Pueblo” manifiesta que utilizó el préstamo	Sí coinciden

Otros tipos de financiamiento	Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019). Aseguran que en las microempresas del sector servicios no se tiene mucho conocimiento sobre el factoring o el leasing financiero (Chaycha, 2019; Flores, 2020; Quispe, 2019; Espinoza, 2018; Herrera, 2018; Tume, 2022; Melendrez, 2018; Martínez, 2019).	recibido en compra de activo fijo. (Ítem 13) El gerente de la micro empresa “Grifo del Pueblo” indica que no conoce sobre el factoring. (Ítem 17)	Sí coinciden
-------------------------------	---	--	--------------

Fuente: Elaboración propia, y la asesoría del DTI de Vásquez Pacheco y el Anexo 3.

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande – Piura, 2022.

PROPUESTA DE MEJORA

Financiamiento Que la empresa tenga un plan de financiamiento de las entidades bancarias, para evitar retrasos en el pago de sus préstamos u otro tipo de créditos.
Se propone que, deben buscarse mecanismos adecuados que le permitan a la empresa mejorar la gestión financiera de la empresa.
Se propone que el personal de la empresa encargados de las finanzas, sean capacitados para elegir la opción de financiamiento que les permita obtener mejores resultados.
Se propone que, previo a la obtención de algún préstamo, se defina el uso que se le va a dar al dinero.

Fuente: Elaboración propia

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

Chaycha (2019), Flores (2020), Quispe (2019), Espinoza (2018), Herrera (2018), Tume (2022), Melendrez (2018), Martínez (2019), establecen las micro empresas del Perú del sector servicios y rubro estaciones de servicios utilizan fuentes internas y externas para financiar sus actividades. Como fuente interna se menciona a la reinversión de utilidades. Y en el caso de las fuentes externas, estas mayormente se tratan de préstamos provenientes del sistema bancario porque dan mayores facilidades que otras entidades. Según indican que con el uso de recursos de terceros les ha permitido alcanzar sus metas y objetivos, posicionándose en el mercado, y de esa manera ver incrementado los ingresos. Asimismo, utilizan el financiamiento a largo plazo. Y respecto al uso que le dan al financiamiento es la compra de insumos y de activo fijo. Por otro lado, en algunos casos manifiestan que sí han tenido dificultades para acceder al financiamiento, impidiéndoles llevar a cabo sus proyectos e ideas de inversión. Lo que concuerda con los antecedentes

internacionales de **Rosero y Romero (2022)**, **Narváez y Ochoa (2020)**, y **Vera (2020)**, en los que se muestra la importancia que se le otorga al financiamiento, más aún el proveniente de la banca, ya que es el organismo ejecutor en el mayor número de operaciones de crédito de la banca multilateral de desarrollo con los gobiernos subnacionales. Se destaca, además, la importancia de tener un modelo de financiamiento sostenible para aquellas empresas que tengan la perspectiva de dar inicio a un proyecto haciendo uso de todas las fuentes de sostenibilidad y financiación que permitan hacer un cambio radical positiva en la sociedad y el ambiente.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” Tambogrande - Piura, 2022.

Para llevar a cabo un análisis de los resultados del objetivo específico 2, han sido considerados los factores que influyen en el financiamiento de la empresa del caso de estudio:

Respecto a las fuentes de financiamiento

El gerente del “Grifo del Pueblo” de Tambogrande, asegura que la empresa financia hasta en un 55% con financiamiento externo. Esto indica que la empresa en estudio para llevar a cabo sus operaciones requiere del uso de recursos de terceros al no contar con ellos, dicho resultado coincide que los antecedentes **de Chaycha (2019)**, **Flores (2020)**, **Quispe (2019)**, **Espinoza (2018)**, **Herrera (2018)** **Tume (2022)**, **Melendrez (2018)**, **Martínez (2019)**, quienes sostienen que en su mayoría los pequeños negocios al no tener los recursos suficientes para llevar a cabo sus actividades y proyectos de inversión, recurren a la solicitud de préstamos u otras formas de financiamiento.

Sistema de financiamiento

Según manifestación del gerente de la empresa “Grifo del Pueblo”, ha recibido financiamiento de parte de parte del sistema bancario que, tal como su mismo nombre lo

indica, lo conforman todas las entidades bancarias. Ha recibido préstamos de parte del Banco Scotiabank, lo cual coincide con las investigaciones de **Chaycha (2019), Flores (2020), Quispe (2019), Espinoza (2018), Herrera (2018), Tume (2022), Melendrez (2018), Martínez (2019)**, quienes aseguran que los grifos del Perú por lo general optan por recurrir al financiamiento proveniente del sistema bancario.

Plazo de financiamiento

El gerente de la empresa “Grifo del Pueblo” asegura que para su negocio se opta por solicitar préstamos para ser cancelados en más de 24 cuotas mensuales (ítem 7), lo que quiere decir que mayormente usa el financiamiento a largo plazo. Este dato coincide con los resultados encontrados por **Chaycha (2019), Herrera (2018), Melendrez (2018), Martínez (2019)**, en cuyas investigaciones determinaron que, si bien es cierto, los grifos del Perú utilizan el financiamiento a largo y corto plazo de acuerdo su necesidad, con mayor frecuencia utilizan el financiamiento a largo plazo, ya que este les permite obtener mayores cantidades de dinero sin que ello implique pagar cuotas elevadas.

Costos del financiamiento

De acuerdo con la manifestación propia del gerente de la empresa “Grifo del Pueblo”, por los préstamos que su negocio ha recibido se ha pagado una tasa de interés anual del 30% (ítem 9), coincidiendo de esta manera con las investigaciones realizadas por **Chaycha (2019), Quispe (2019), Espinoza (2018), Herrera (2018), Tume (2022), Melendrez (2018), Martínez (2019)**, cuyos resultados indicaron que por los diferentes préstamos que han recibido, las entidades financieras les han cobrado tasas altas de interés.

Facilidades de financiamiento

El gerente de la micro empresa “Grifo del Pueblo” respondió que en su caso las entidades bancarias son las que más facilidades le han dado con lo cual se convenció de hacer uso del financiamiento proveniente de bancos (ítem 10), coincidiendo con **Chaycha (2019), Flores (2020), Quispe (2019), Espinoza (2018), Herrera (2018), Tume (2022), Melendrez, 2018; Martínez, 2019)**, quienes establecieron que los grifos sustentan su elección por el sistema

bancario para la solicitud de préstamos porque son los que menos requisitos y mayores facilidades tienen.

Usos del financiamiento

La micro empresa “Grifo del Pueblo”, por manifestación de su gerente, menciona que el préstamo recibido fue para la compra de activo fijo (ítem 13), es decir, que, el préstamo recibido ha sido utilizado en la compra de equipos, muebles y enseres, y todo aquello que agrupa el rubro de activo fijo. Los datos encontrados coinciden con los de **Chaycha (2019), Flores (2020), Quispe (2019), Espinoza (2018), Herrera (2018), Tume (2022), Melendrez (2018), Martínez (2019)**, quienes determinaron que las micro empresas nacionales toda vez que solicitan financiamiento mayormente lo utilizan en la compra de insumos como también en la adquisición de activo fijo.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande –Piura, 2022.

Los resultados de la revisión bibliográfica a nivel nacional (objetivo específico 1) y de la empresa del caso de estudio (objetivo específico 2); sí coinciden en afirmar que las micro empresas financian su actividad con recursos de terceros, mediante préstamos que reciben de las entidades bancarias formales, quienes otorgan mayores facilidades a los pequeños negocios, para ser cancelados en el largo plazo; además de ello, se encontró como punto de coincidencia que, el financiamiento recibido lo utilizaron en la compra de activo fijo. Por otro lado, la investigación estuvo basada en la teoría de Modigliany y Miller (1958) quienes indicaron respecto a la estructura del capital, considerando la coincidencia que tiene el nivel de apalancamiento sobre el valor de la deuda.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande – Piura, 2022.

Se dan a conocer una propuesta a la empresa que le va a permitir tener mejores resultados en relación a su financiamiento, dicha propuesta básicamente está centrada en obtener un financiamiento de manera responsable, es decir, realizando previo a ello un plan financiero para asegurar el cumplimiento del pago, asimismo, tener en claro que uso que se le dará al dinero.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú en relación a su financiamiento se caracterizan por hacer uso del financiamiento interno y el financiamiento externo; siendo en el primer caso, aquél dinero que proviene de la reinversión de utilidades, mientras que, el financiamiento externo mayormente se obtiene de los bancos a un corto plazo; y dicho dinero es utilizado en la compra de insumos como también de activo fijo. Cabe señalar que optan por el financiamiento bancario por las facilidades que brinda. En ese sentido, el financiamiento es importante para las empresas porque les permite tener liquidez para llevar sus diferentes proyectos de inversión.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

El Grifo del Pueblo” ubicado en el distrito de tambogrande que pertenece al departamento de Piura, en cuanto a su financiamiento se caracteriza por hacer uso de recursos propios y de terceros. En lo que se refiere al financiamiento externo, se determinó que la empresa recibe préstamos tanto del banco Scotiabank como de cajas municipales, a corto plazo, con una tasa de interés anual del 30%. Asimismo, se indicó que la empresa por lo general utiliza el dinero recibido en la compra de activo fijo con lo cual espera mejorar la calidad del servicio. De esta manera, se puede evidenciar que la empresa en estudio también encuentra en el financiamiento externo una oportunidad para introducir mejoras en el negocio que le permitan alcanzar sus metas y objetivos.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Se analizó la situación actual de relación con el financiamiento de las empresas del sector servicios, y se encontraron puntos de coincidencia. En ambos casos el financiamiento proviene del sistema bancario por las facilidades que brinda, a largo plazo, y utiliza el dinero recibido en compra de activo fijo. Esto quiere decir que el

financiamiento es utilizado por la mayoría de grifos del Perú como también por el “Grifo del Pueblo”, viendo en ello una posibilidad de realizar sus proyectos sin utilizar el dinero propio.

6.4. Respecto al objetivo específico 3

Se elaboró una propuesta de mejora donde básicamente se menciona que la empresa debe ser responsable previo a la obtención de algún préstamo, para lo cual se consideró importante la elaboración de un plan financiero para asegurar el cumplimiento de pago.

6.5. Respecto al objetivo general

Se identificó que en las empresas del sector servicios del Perú como también en la microempresa “Grifo del Pueblo” hace uso del financiamiento externo mediante préstamos recibidos del banco a largo plazo que utilizan en la compra de activo fijo como también en la compra de insumos. En ambos casos se considera al financiamiento como una herramienta que permite el crecimiento y desarrollo empresarial.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias bibliográficas

- Adriano, C. (2019). *Comparación internacional del aporte de las Mipymes a la economía*. Lima: Centro de Investigación de Economía Globales. Obtenido de <https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>
- Anguita, C. R. (2017). *La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos*. Obtenido de <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-la-encuesta-como-tecnica-investigacion--13047738>
- Arias, E. (2021). *Investigación cualitativa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Asociación de Grifos y Estaciones del Perú. (2022). *Así se distribuye la participación de las estaciones de servicios, según la AGESP*. El gas noticias. Obtenido de <https://elgasnoticias.com/mira-como-se-distribuye-la-participacion-de-las-estaciones-de-servicion-segun-la-agesp-infografia/#:~:text=Segun%20la%20Asociaci%C3%B3n%20de%20Grifos,y%20los%20136%20grifos%20flotantes.>
- Bizkaia, C. (2020). *Financiación interna de una empresa: ¿Cómo funciona?* Obtenido de <https://blog.crowdfundingbizkaia.com/emprendedores/financiacion-interna-empresa/>
- Caballero, F. (2016). *Sector terciario o servicios*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Cáceres, L. (2018). *El uso del financiamiento a largo plazo*. Obtenido de <https://eemprensario.mx/problema-administracion/uso-financiamiento-largo-plazo>
- Caliz, V. (2021). *Importancia del financiamiento para pymes*. Obtenido de <https://creditoreal.com.mx/importancia-del-financiamiento-para-pymes/>
- Castañeda, S. (2022). *Clasificación de las empresas: la guía más completa*. México. Obtenido de <https://www.tiendanube.com/blog/mx/clasificacion-de-las-empresas/>
- Chagerben, L. H. (2017). *La importancia del financiamiento en el sectormicroempresario*. Guayaquil.

- Obtenido de
file:///C:/Users/User/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf
- Chaycha, C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "Rupper Perú E.I.R.L" - Nuevo Chimbote, 2019.* Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16481/FINANCIAMIENTO_MYPE_CHAYCHA VIDAL_CARLA_MARGARITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- ComexPerù. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú. Resultados en 2020.* Lima. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articulos/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- ComexPerù. (2022). *Las Mypes en el Perú: ¿Cómo promover su inserción en el sector formal?* Lima. Obtenido de [https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mypes-en-el-peru-como-promover-su-insercion-en-el-sector-formal#:~:text=Al%20analizar%20los%20sectores%20en,%2C%20t%C3%A9cnicos%2C%20etc.\)](https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mypes-en-el-peru-como-promover-su-insercion-en-el-sector-formal#:~:text=Al%20analizar%20los%20sectores%20en,%2C%20t%C3%A9cnicos%2C%20etc.))
- Da Silva, K. (2018). *Cuáles son las características más importantes de una empresa.* Obtenido de <https://www.cuidatudinero.com/13714610/como-se-clasifican-las-empresas>
- Durán, A. (2022). *Fuentes de financiación empresa: ¿qué es y qué tipos existen en el mercado?* Obtenido de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Espinoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso Constructuora Barzola S.A.C del distrito de Chimbote, periodo 2019.* Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3053/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_EMPRESAS_CONSTRUCTORAS_ESPINOZA_BACA_ALDRIN_VANER.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Farán, J. (2020). *Finanzas sostenibles: aplicación de opciones de financiamiento para proyectos del sector de la construcción.* Guayaquil. Obtenido de <http://201.159.223.180/bitstream/3317/14430/1/T-UCSG-PRE-ING-IC-347.pdf>

- Galán, M. (2014). *Hipótesis de la investigación*. Obtenido de <https://manuelgalan.blogspot.com/2014/06/hipotesis.html#:~:text=Manuel%20G al%C3%A1n%20Amador&text=Se%20formulan%20hip%C3%B3tesis%20cuando%20la,caracter%C3%ADsticas%20de%20una%20determinada%20situaci%C3%B3n.>
- Granados, P. (2018). *El Financiamiento*. Salvador: Revista Realidad empresarial. Obtenido de <file:///C:/Users/User/Downloads/5597.pdf>
- Hernández, J. (2021). *Definición de financiamiento*. Lima. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hernández, J. (2021). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Hernández, J. (2022). *Definición de financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Lima. Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Herrera, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios informáticos en el Perú*. Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5809/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_HERRERA_SANCHEZ_MARIE_%20ASTRID.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Instituto Peruano de Economía. (2012). *El crédito informal en el Perú*. Obtenido de [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/230DCCD28BD55C9B05257BAB0059DC06/\\$FILE/ELCREDITOINFORMALENELPERU.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/230DCCD28BD55C9B05257BAB0059DC06/$FILE/ELCREDITOINFORMALENELPERU.pdf)
- Lara, M. (2022). *Qué es la liquidez financiera y por qué es tan importante*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/manual-para-organizar-mejor-las-finanzas-corporativas/>
- Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Lima. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- Ley N° 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Lima: El Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- López, D. (2017). *Fuente de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- López, J. (2018). *Muestra estadística*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/muestra-estadistica.html>
- Lozano, I. (2015). *Financiamiento del capital del trabajo para empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/financiamiento-del-capital-de-trabajo-para-empresas/>
- Lozano, I. (2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Lima: El correo. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/#:~:text=Las%20causas%20son%20diversas%3A%20carga,Mype%20e%20Industria%2C%20Jos%C3%A9%20Salardi>
- Martin, J. (2015). *Qué es una estación de servicio*. Obtenido de <https://www.consumoteca.com/motor/estacion-de-servicio/>
- Martinez, J. (2017). *¿Por qué son tan importantes las empresas, los empresarios y los emprendedores?* Obtenido de <http://www.econosublime.com/2017/11/funciones-empresa-importancia-emprendedores.html#:~:text=Las%20empresas%20contribuyen%20a%20la,sociedad%20y%20permiten%20el%20progreso>
- Maudos, J. (s.f.). *¿Se ha abierto realmente el grifo de la financiación?* Lima: 2018. Obtenido de https://cincodias.elpais.com/cincodias/2018/03/27/companias/1522151658_941941.html
- Melendrez, L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios rubro taxi colectivo en el Perú. Caso: empresa Cosmer S.A.C. Piura - 2017*. Piura. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24909/FINAN>

- CIAMIENTO_RENTABILIDAD_VEHICULOS_MELENDEZ_COELLO_LE VI.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Merino, M. (s.f.). *Definición de sector terciario*. Obtenido de <https://definicion.de/sector-terciario/>
- Modigliani, F. y. (2020). *Modigliani y Miller - Estructura de capital y fundamentos para la valoración de empresas*. Obtenido de <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/>
- Montaño, J. (2021). *Investigación no experimental*. Liferder. Obtenido de <https://www.liferder.com/investigacion-no-experimental/>
- Organización Mundial del Comercio. (2018). *Pequeñas empresas y comercio*. Obtenido de https://www.wto.org/spanish/tratop_s/msmesandtra_s/msmesandtra_s.htm
- Pérez y Merino, M. (2022). *Definición de sectp/*.
- Pérez, J. y. (2021). *Definición de cuestionario*. Obtenido de <https://definicion.de/cuestionario/>
- Pérez, J. y. (2022). *Definición de empresa*. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>
- Porporatto, M. (2020). *Importancia del financiamiento*. Obtenido de <https://importancias.com/financiamiento/>
- Quispe, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes "Expreso Antezana Hnos S.A", de Ayacucho, 2018*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10129/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_QUISPE_TERRAZA_JAQUELINY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: ventajas y desventajas*. Fondimex. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Robles, G. y. (2015). *La validación por juicio de expertos: dos investigaciones cualitativas en lingüística aplicada*. Roma. Obtenido de https://www.nebrija.com/revista-linguistica/files/articulosPDF/articulo_55002aca89c37.pdf

- Rodríguez, A. (2011). *Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones de inversión y financiamiento*. Venezuela. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545890014.pdf>
- Rus, E. (2021). *Investigación cualitativa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-cualitativa.html>
- Rus, E. (2021). *Investigación descriptiva*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Salas, D. (2019). *Investigación bibliográfica*. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/investigacion-bibliografica/>
- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, J. (2016). *Entidad Financiera*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/entidad-financiera.html>
- SBS. (2009). *Programa Finanzas en el cole*. Lima. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Sosa, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de trabsporte Turismo Tingo María - Tocache S.A. - Tingo María, 2017*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5163/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SOSA_PENA_KATY%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Thompson, I. (2022). *Definición de empresa*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>
- Tume, P. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Tume's S.A.C - Piura, 2022*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28684/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SERVICIOS_TUME_IPANAQUE_PEDRO_JAIME1.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Uladech. (2021). *Código de ética de la investigación*. Chimbote. Obtenido de

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Uriarte, J. (2020). *Población*. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/poblacion/>

Vásquez, M. (2019). *Caracterización del financiamiento y la competitividad de las mype del sector comercio - rubro grifos estaciones de servicio del distrito de Sullana, año 2018*. Sullana. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10785/COMPETE_TITIVIDAD ESTRATEGIAS_VASQUEZ_REYES_MILAGROS_MARICIEL

O.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vásquez, R. (2016). *Financiación externa de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-externa-de-la-empresa.html>

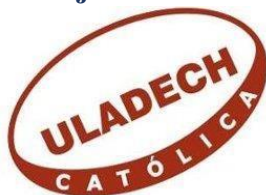
Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Lima. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (2020). *Sistema bancario*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>

Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html#:~:text=La%20teor%C3%ADa%20de%20la%20empresa,torno%20a%20las%20organizaciones%20empresariales>.

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 1: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recopilar la información de la investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso micro empresa “Grifo del Pueblo” de Tambogrande – Piura y propuesta de mejora, 2022. **Encuestadora:** Artemisa Epifania Domínguez Morante. La información que usted nos brindará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece muy profundamente por la información brindada y su colaboración desinteresada.

Instrucciones: Por favor marque con una “X” solo la alternativa correcta desde un punto de vista.

Preguntas	RESULTADOS		
	SI	NO	Especificar
1. ¿Para desarrollar su actividad económica utilizo recursos financieros propios(internos)? ¿En qué proporción ?			
2. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? ¿En qué proporción?			
3. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema bancario? ¿ Si la respuesta es sí ¿De qué banco? (Escribir en el recuadro de la columna especificar su respuesta).			
4. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema no bancario formal? Si la respuesta fue sí: ¿De qué caja municipal? Escriba en el recuadro de la columna especificar su respuesta:			

5. ¿Obtuvo financiamiento del sistema informal? Si la respuesta fue sí: ¿De quién?: prestamista informal, pandero, juntas, otros. Escriba en el recuadro de la columna especificar respuesta.....			
6. ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?			
7. ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?			
8. ¿La tasa efectiva de interés que pago fue mensual? ¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.			
9. ¿La tasa efectiva de interés que pago fue anual? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.			
10. ¿Qué sistema le otorgó mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento: el sistema bancario, el sistema no bancario formal, el sistema informal? Escriba en el recuadro de la columna especificar su respuesta			
11. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo corriente?			
12. ¿Ha recibido algún préstamo y lo ha utilizado en capital de trabajo?			
13. ¿Actualmente requiere de financiamiento para comprar activo fijo? Especificar el activo que quiere adquirir.			
14. ¿Ha recibido algún préstamo y lo ha utilizado en mejoramiento del local?			
15. ¿Mantiene una línea de crédito con sus proveedores?			
16. ¿Ha utilizado en algún momento el factoring?			
17. ¿Tiene conocimiento de lo que trata el leasing financiero?			

7.2.2. Anexo 2: Consentimiento informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS)

La finalidad de este protocolo es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA "GRIFO DEL PUEBLO" - TAMBOGRANDE – PIURA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022.** y es dirigido por **Artemisa Epifania Domínguez Morante**, investigadora de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "Grifo del Pueblo" - Tambogrande - Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de

_____ . Si desea, también podrá escribir al correo _____

para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre:

Fecha:

Correo electrónico:

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

7.2.3. Anexo 3: Ficha RUC

Consulta RUC

Volver

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	10027450968 - DOMINGUEZ MORANTE MOISES GERMAN		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 02745096 - DOMINGUEZ MORANTE, MOISES GERMAN		
Nombre Comercial:	GRIFO DEL PUEBLO		
Fecha de Inscripción:	21/04/1993	Fecha de Inicio de Actividades:	30/04/1992
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	.		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/MECANIZADO/COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4823 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA Secundaria 1 - 4730 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHICULOS AUTOMOTORES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 2 - 4661 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS Y GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA RECIBO POR HONORARIOS BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO GUIA DE REMISION - REMITENTE GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	RECIBOS POR HONORARIOS AFILIADO DESDE 28/11/2014 DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 30/11/2016 SEE-FACTURADOR . AUTORIZ DESDE 07/12/2017		
Emisor electrónico desde:	28/11/2014		
Comprobantes Electrónicos:	RECIBO POR HONORARIO (desde 28/11/2014),BOLETA (desde 30/11/2016),FACTURA (desde 30/11/2016)		
Afiliado al PLE desde:	30/01/2013		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 19/10/2022 0:16			