



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE  
TRANSPORTE TURISMO NEGREIROS S.A. –  
HUAMACHUCO, 2019**

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

AUTOR

BENITES DE LA CRUZ, MIGUEL HERNAN  
ORCID: 0000-0002-6929-4233

ASESOR

MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY  
ORCID: 0000-0001-6288-9018

TRUJILLO – PERÚ

2021

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Benites De La Cruz, Miguel Hernán

ORCID: 0000-0002-6929-4233

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

### **ASESOR**

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

### **JURADO**

#### **PRESIDENTE**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

#### **MIEMBRO**

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

#### **MIEMBRO**

Roncal Morales, Ana María Del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

## **Hoja de firma del jurado y asesor**

---

Mgtr. Juan Marco, Baila Gemin

**Presidente**

---

Mgtr. Nidia Erlinda, Yepez Pretel

**Miembro**

---

Mgtr. Ana María Del Pilar, Roncal Morales

**Miembro**

---

Mgtr. María Fany, Martínez Ordinola

**Asesora**

## **Agradecimiento**

Primeramente, agradecer a Dios por permitirme tener y disfrutar a mi familia, apoyarme en cada decisión que he tomado y por ser la luz incondicional que ha guiado mi camino.

A mi hermosa familia, por ser el motor y mi mayor inspiración, quienes, con amor y respaldo, me ayudaron a alcanzar mis objetivos.

## **Dedicatoria**

El presente trabajo de investigación lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A mi madre, esposa, hija y a mis tres mejores hermanos, por su cariño y apoyo incondicional, durante todo este proceso y por llenar mi vida con sus valiosos consejos.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019. La investigación fue de tipo cualitativa, nivel descriptivo y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo 01:** La mayoría de los autores revisados indicaron que las mypes financian sus actividades con fuentes de financiamiento externas, a través del Sistema No Bancario, a largo plazo, invirtiendo el financiamiento obtenido principalmente en capital de trabajo, ampliación de local y activo fijo. **Respecto al objetivo 02:** La empresa del caso Transporte Turismo Negreiros S.A. accedió al financiamiento externo, recurriendo al sistema no bancario específicamente en la Coopac NSR, con una tasa de interés anual del 30%, accediendo a un plazo de financiamiento de corto plazo; así mismo, la empresa manifestó que el financiamiento obtenido fue invertido en mantenimiento y ampliación de local. **Respecto al objetivo 03:** Se identificó que los autores coincidieron con 3 de las variables empleadas: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento elegido y utilización del financiamiento. **Conclusión General:** Se concluye que la empresa en estudio y las mypes del Perú en su gran mayoría recurren al financiamiento externo, mediante uso del Sistema no Bancario, el cual es invertido en mantenimiento y ampliación de local, con la finalidad de generar mayores ganancias y poder direccionar la empresa hacia un futuro mejor.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeña empresa, Sector servicios.

## **Abstract**

The present research work had as general objective: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and of the Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. - Huamachuco, 2019. The research was qualitative, descriptive and case level; To collect the information, a questionnaire was used, obtaining the following results: Regarding objective 01: Most of the authors reviewed indicated that the mypes finance their activities with external sources of financing, through the Non-Banking System, in the long term, investing the financing obtained mainly in working capital, expansion of premises and fixed assets. Regarding objective 02: The company in the case Transporte Turismo Negreiros S.A. it accessed external financing, resorting to the non-banking system specifically in the Coopac NSR, with an annual interest rate of 30%, accessing a short-term financing term; Likewise, the company stated that the financing obtained was invested in maintenance and expansion of the premises. Regarding objective 03: It was identified that the authors coincided with 3 of the variables used: Sources of financing, chosen financing system and use of financing. General Conclusion: It is concluded that the company under study and the Peruvian mypes for the most part resort to external financing, through the use of the Non-Banking System, which is invested in maintenance and expansion of premises, in order to generate greater profits and to be able to direct the company towards a better future.

**Keywords:** Financing, Micro and Small business, Service sector.

# Contenido

Equipo de trabajo .....	ii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iii
Agradecimiento .....	iv
Dedicatoria .....	v
Resumen .....	vi
Abstract .....	vii
Índice de gráficos y contenidos .....	x
I. Introducción .....	1
II. Revisión de literatura.....	5
2.1. Antecedentes:.....	5
2.1.1. Internacionales.....	5
2.1.2. Nacionales .....	6
2.1.3. Regionales .....	11
2.1.4. Locales .....	11
2.2. Bases Teóricas De La Investigación .....	13
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	13
2.2.2. Teoría de las empresas.....	21
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas .....	22
2.2.4. Teoría de servicios.....	25
2.2.5. Descripción de la empresa de Estudio .....	26
2.3. Marco conceptual.....	27
2.3.1. Definición de Financiamiento .....	27
2.3.2. Definición de Empresa .....	28
2.3.3. Definición de las MYPES.....	28
2.3.4. Definición de servicios .....	29
III. Hipótesis de la investigación .....	29
IV. Metodología.....	30
4.1. Diseño de la investigación .....	30
4.2. Población y muestra .....	30
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	31
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	32
4.5. Plan de análisis .....	33
4.6. Matriz de consistencia.....	34
4.7. Principios éticos .....	35
V. Resultados.....	37
5.1. Resultados.....	37
5.2. Análisis de Resultados .....	45



<b>VI. Conclusiones</b> .....	48
<b>VII. Recomendaciones</b> .....	50
<b>Aspectos Complementarios</b> .....	51
<b>Referencias Bibliográficas</b> .....	51
<b>Anexos</b> .....	57
Anexo 1: Cronograma de actividades.....	57
Anexo 2: Presupuesto y Financiamiento .....	58
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos .....	59

## Índice de gráficos y contenidos

Tabla 1 .....	37
Tabla 2 .....,	40
Tabla 3 .....	42

## I. Introducción

El presente trabajo de investigación, tiene como propósito resaltar la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

Ferraro & Rojo (2018), Las micro y pequeñas empresas en América Latina y el Caribe, son los agentes económicos con mayor cabida para generar empleo, esto se evidencia empíricamente con la existencia de 11 millones de unidades económicas aproximadamente; por ello, las PYMES concentran un 28 % de empleo, similar al de las MYPES; sin embargo, presentan una elevada informalidad, con diferentes problemáticas y limitaciones para su desarrollo y crecimiento.

Goldstein et al. (2017), La discriminación negativa y la segmentación de los mercados financieros hacia las micro y pequeñas empresas son aspectos que siguen prevaleciendo en el tiempo, en las economías latinoamericanas, las diferentes aplicaciones en las tasas de interés de los préstamos según el tamaño de las empresas, la amplia utilización de proveedores, la escasa participación en los préstamos del sector privado y el autofinanciamiento, son elementos que indican las dificultades existentes de acceso a los créditos para este tipo de agentes.

Lobreira (2018), La problemática del financiamiento de las MYPES y las debilidades existentes en su organización financiera, representa un factor importante para su sobrevivencia en los mercados. En Colombia, las micro y pequeñas empresas representan la mayor parte de la red empresarial del país, ya que, del 100% el 94.7% son microempresas y el desempeño de estas aportan significativamente en el crecimiento económico del país; sin embargo, a la hora de financiar a las

microempresas Colombia ocupa el primer lugar como el país que les presenta mayores obstáculos. Las limitaciones para el financiamiento de las MYPES se derivan de las restricciones del crédito, formalización, acceso a la nueva tecnología y a la poca capacidad que estas tienen para endeudarse.

León (2017), En nuestro país, de cada 10 empresas registradas 9 son MIPYMES, y concentran alrededor de 7 trabajadores promedio; sin embargo, estas empresas muestran serios problemas económicos, financieros e institucionales, que les obliga a operar en condiciones desafiantes, enfrentando limitada inclusión financiera y su reducida posibilidad de expandirse en el tiempo. Como se sabe, el sector financiero en el Perú juega un rol muy importante para las empresas, mediante el financiamiento de inversiones, los servicios de ahorro y las innovaciones, que, en conjunto, pueden fortalecer las actividades económicas de estas, y a su vez, aportar en el progreso del país.

El crecimiento y la formalización de las micro y pequeñas empresas, es muy limitado en la ciudad de Huamachuco, principalmente por la falta de conocimiento de estas, en temas de financiamiento y los riesgos a las que se pueden enfrentar, si no, evalúan bien a que entidades financieras deben recurrir.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y Describir las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas

empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2019.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

El presente trabajo de investigación se justificó porque permitió determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A., siendo de mucha importancia para la sociedad y las pequeñas y medianas empresas que deseen financiarse, ya que existe un número de personas bastante considerable de quienes desconocen el manejo o sus ventajas. Así mismo, la presente investigación servirá de guía a investigadores y/o estudiantes, quienes realicen investigaciones en temas relacionados.

Se utilizó como metodología de estudio en la investigación, de tipo cualitativa, en el nivel descriptivo y de caso; con un diseño no experimental; utilizando como técnicas la encuesta y como instrumento el cuestionario.

Finalmente, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 01: La mayoría de los autores revisados indicaron que las mypes financian sus actividades

con fuentes de financiamiento externas, a través del Sistema No Bancario, con plazos de financiamiento a largo plazo, invirtiendo el financiamiento obtenido principalmente en capital de trabajo, ampliación de local y activo fijo. Respecto al objetivo 02: La empresa del caso Transporte Turismo Negreiros S.A. accedió al financiamiento externo, recurriendo al sistema no bancario específicamente en la Coopac NSR, con una tasa de interés anual del 30%, accediendo a un plazo de financiamiento de corto plazo; así mismo, la empresa manifestó que el financiamiento obtenido fue invertido en mantenimiento y ampliación de local. Respecto al objetivo 03: Se identificó que los autores coincidieron con 3 de las variables empleadas: Fuentes de financiamiento, sistema de financiamiento elegido y utilización del financiamiento. Como conclusión general: La empresa en estudio y las mypes del Perú en su gran mayoría recurren al financiamiento externo, mediante uso del Sistema no Bancario, el cual es invertido en mantenimiento y ampliación de local, con la finalidad de generar mayores ganancias y poder direccionar la empresa hacia un futuro mejor.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes:

#### 2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación, se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Cume (2019), en su **tesis** “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil”, realizándose el estudio en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el **objetivo** general fue: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil, la **metodología** fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, dado que el objetivo de la investigación es identificar el entorno en que se desenvuelven las pequeñas y medianas empresas, y detallar los factores que inciden en el acceso a su financiamiento. Se **concluyó** que, las pymes tienen muchos inconvenientes al recurrir a la banca a solicitar un crédito, por la particularidad de la falta de información financiera actualizada el tipo de análisis que realiza la Banca es más detallado a estas empresas para disminuir el riesgo llevando a manejar el proceso con Tiempos de respuesta demorados. Producto de esto se elabora la propuesta “Factores a considerar para obtener acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil de la banca privada”.

López & Farías (2018), en su **tesis** “Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector servicios de Guayaquil”, investigación realizada en la ciudad de Guayaquil, planteo como **Objetivo General**: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Para poder llevar acabo nuestro proyecto de investigación, hemos convenido basarnos en la **metodología** descriptiva y explicativa, ya que nos permitirá evaluar la información existente acerca de las pymes y empresas que actualmente se encuentran participando dentro del mercado bursátil y poder definir el costo de financiamiento a través de este mercado. **Concluyendo** con lo siguiente: Bajo los datos obtenidos en las encuestas y por medio de la bibliografía y demás fuentes, denotamos que se puede lograr un mayor volumen de financiamiento a un menor coste financiero a través del mercado de valores, que para nuestro caso fue un ahorro de cerca del 2%, así mismo, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste.

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de la Libertad que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.



Cochachin (2019), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, transportes de Huaraz, 2018”, realizada en la ciudad Huaraz, planteo como **objetivo**: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro, Transportes de Huaraz, 2018. La metodología que se utilizó en la investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental; se le aplicó la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: El 100% de las MYPE tienen 16 años de antigüedad en el mercado , el 57% de los trabajadores son capacitados, respecto al financiamiento: el 57% de los encuestados afirman haber obtenido crédito de entidades financieras, el 60% a corto plazo, el 40% invierten en ampliación del local y para 87% el financiamiento recibido mejor la rentabilidad. En conclusión, las MYPE tienen una antigüedad de 16 años, tienen trabajadores capacitados, obtienen crédito de entidades financieras a corto plazo y el financiamiento obtenido es invertido en ampliación del local.

Leon (2019), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.” - Chimbote, 2018”, Tesis realizada en la ciudad de Chimbote, la investigación tuvo como **objetivo** general: Describir las características del financiamiento de las Micro y 12 Pequeñas empresas del sector servicio del Perú - caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C.” - Chimbote, 2018. El diseño de la **investigación** fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se usó el cuestionario. Se **concluyó** con lo siguiente: en la

empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., accedieron al financiamiento de Entidad Financiera, logrando trabajar con el banco Continental. Entre las cuales la Entidad Financiera que le ofreció mayores beneficios de pago fue el banco continental con la tasa de interés anual correspondiente, ya que la empresa no contaba con un historial crediticio. El crédito otorgado cuenta con un período de pago de corto plazo (1 año) y son destinados para capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de la empresa, incrementando sus ingresos y su posición en el mercado. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

Mendiz (2019), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transporte Platinum E.I.R.L. – Chimbote, 2017”, realizada en la ciudad de Chimbote, teniendo como **objetivo** general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” de Chimbote –2017. Este trabajo de **investigación** fue descriptiva, documental, bibliográfica y de caso, para la recolección de información se utilizó el instrumento del cuestionario. Consiguiendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Señalan que el financiamiento de las micro y medianas empresas incide favorablemente aumentando la efectividad de sus operaciones, por tal razón trabajan principalmente con el sistema financiero de bancos, cajas rurales y municipales. Se **concluye** que la empresa “Transporte Platinum E.I.R.L.” recurrió al financiamiento por tercero, siendo el sistema bancario el que le

brindo mayores facilidades para obtener un financiamiento, es así que el Banco de Crédito del Perú le otorgo un préstamo financiero por S/. 100,000.00 soles, el cual pagará en un plazo de 6 años y con una tasa de interés del 20% anual, así mismo la empresa manifestó que el préstamo obtenido fue utilizado para la compra de maquinarias y activos propios de la empresa.

Olivera (2018), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso “Empresa de transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017”, realizado los estudios en la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, la investigación, tuvo como **objetivo** determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y de la “Empresa de Transporte Tours Jesús de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. El diseño de la **investigación** será no experimental – Descriptivo - bibliográfico y de caso, para el recojo de información se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la encuesta. En **conclusión** a los resultados adquiridos en el cuestionario, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (Scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Piura), en mención las dos instituciones financieras (Privada y Públicas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados que son más de S/. 20, 000 y a largo plazo y con un interés 1.22 % mensual, su inversión fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Este financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.

Salazar (2018), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017”, estudio realizado en la ciudad de Chimbote, plantea como **objetivo** general: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L.- Casma. 2017, la **investigación** será de tipo cualitativo, el Nivel descriptivo y el diseño será no experimental – Descriptivo – bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario. Llegando a la **conclusión** que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (BCP) y otra de la banca no formal (Caja Trujillo), en mención las dos instituciones financieras (Privadas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, con un interés 2 % mensual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Este financiamiento les permite el desarrollo eficiente de su empresa.

Santos (2018), en su **tesis** “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L.” – Chimbote, 2018”, tesis realizada en la ciudad de Chimbote, obteniendo como **objetivo** general, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y empresa Ibáñez & Guzmán S.R.L de Chimbote, 2018. La **investigación** fue

cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se **concluye** que, dicha empresa accedió al financiamiento de terceros, exactamente al sistema no bancario, dicho préstamo será cancelado a largo plazo. Este financiamiento fue utilizado para la compra de un activo fijo. Finalmente, la adquisición de este equipo de transporte le ayuda a la empresa a poder seguir obteniendo ingresos.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de la Libertad, menos la ciudad de Trujillo que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Trujillo, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Rodríguez (2018), en su **tesis** “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa Impresiones Maquinita S.A.C. El Porvenir, 2017”, estudio realizado en la Ciudad de Trujillo, teniendo como **objetivo general**: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Impresiones Maquinita S.A.C. El Porvenir, 2017, el método de **investigación** utilizado fue descriptivo, de Tipo cualitativo, para el caso se aplicó a la empresa Impresiones Maquinita S.A.C, la técnica de la entrevista y como instrumento el cuestionario, se llegó a la siguiente **conclusión**: la empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario (cajas); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alta que la del sistema bancario. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa y mejorar el servicio que realizan. Finalmente, el contar con un local propio, tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito, del mismo modo la obtención a largo plazo y la inversión en activos fijos permite la devolución del préstamo obtenido sin correr muchos riesgos.

## **2.2. Bases Teóricas De La Investigación**

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

Levy (2019), menciona que en decisiva, existe un conjunto de teorías de financiamiento, mismas que comparten conceptos básicos, con el fin de explicar las operaciones financieras y los efectos que acarrea sobre el sector real; sin embargo, se identifica la posibilidad de disputas sobre el papel que juegan los ahorros y el destino de los créditos en las actividades económicas.

En la teoría general de Keynes el fundamento del financiamiento no está incorporado en la demanda de dinero, ya que, indica únicamente la existencia del motivo del negocio. Entonces, los bancos son los proveedores del financiamiento, mientras tanto el mercado de capitales es el encargado de intermediar los ahorros; considerando que, este último tiene una gran inestabilidad y, en consecuencia, es responsable del desempleo, recesiones económicas y/o subinversión.

Cofin (2016), La teoría del financiamiento se entiende como, un producto de la economía de mercado, por consiguiente, el mercado representa el eje principal de sus interrelaciones. Basándose en las utilidades del tramo marginal, rigiéndose a partir de los siguientes supuestos: el principio de no sociedad, que supone que se prefiere menos o más riqueza; la homogeneidad de las expectativas de los agentes económicos, derivada de la accesibilidad irrestricta de la información y carácter público; y, la no existencia de fricciones, tales como, costos de transacción o impuestos.

Algunos autores definen al financiamiento de la siguiente manera:

Castella (2017), El financiamiento, se entiende como recurso con el que debe contar una empresa, para hacer frente a los gastos de actividades (gastos corrientes) e inversión; contando con dos alternativas para que la empresa obtenga su financiamiento, fuentes de financiamiento propias o internas (el empresario realiza directamente a través de sus recursos o capital propio, recursos que genera la empresa por sus actividades o aportaciones de los socios), fuentes de financiamiento ajenas o externas (recursos que la empresa obtiene de terceros, ya sean accionistas, proveedores, clientes, entidades de crédito, entre otras).

#### **2.2.1.1. Fuentes de financiamientos**

Morccolla (2019), Refiere que las fuentes de financiamiento, son utilizadas como estrategias financiera, ya que, es de mucha importancia para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en el tiempo, logrando expandirse y posicionarse en los mercados internacionales. Reflejándose el desarrollo no solo en las micro y pequeñas empresas, si no también, se podrá visualizar en el incremento del PBI de nuestro país. (p.5)

Belloso (2017), Menciona que, se entiende por Fuente de Financiamiento, a la probabilidad de adquirir recursos económicos, para el desarrollar un nuevo proyecto, apertura y/o mantenimiento en una empresa; adquiriendo recursos necesarios para impulsar el crecimiento de esta. El financiamiento puede ser obtenido mediante, recursos propios (autofinanciamiento, aportaciones de los socios y/o operaciones propias de la empresa) y recursos externos (entidades financieras, a corto o largo plazo).



Por lo anteriormente mencionado, existen dos tipos de fuentes de financiamiento.

#### **A. Fuentes de Financiamiento interno:**

Se puede decir que el financiamiento interno está formado por los recursos que genera la propia empresa, son todas aquellas que están más a la mano del empresario y que por lo general, son más baratas a la hora de evaluar sus costos financieros. Es una fuente financiera que integra el pasivo, concretamente forma parte del patrimonio Neto o recurso propio de la entidad.

Belloso (2017), indica que, dentro del financiamiento interno, podemos encontramos:

- **Aportaciones de los socios:** Se entiende a las aportaciones que efectúan los socios al monto de conformar legalmente una sociedad y/o a través de nuevas aportaciones, con el fin de aumentarlo, cuando esta ya se encuentra constituida.
- **Utilidades Reinvertidas:** La reinversión de utilidades es una de las fuentes más comunes de financiamiento dentro de una empresa, lo que consiste en invertir los dividendos ganados durante el ejercicio económico en la organización, en donde todos los socios deben estar de acuerdo en la decisión tomada.
- **Reservas de capital:** Están conformadas por apartados contables de utilidades que garantizan la estabilidad de las mismas dentro del flujo operacional de las empresas; mismas que permanecen con carácter permanente dentro del capital contable.

- **Venta de activos:** La venta de activos es otra opción de financiamiento interno, consiste en la venta de terrenos edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.
- **Incremento de pasivos acumulados:** Son los generados íntegramente producto de las operaciones de la empresa, pueden ser: las pensiones, las provisiones para contingencias, los impuestos reconocidos mensualmente, devaluaciones, incendios, entre otros.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Se cumple cuando, al adquirir un activo fijo, la empresa abre un fondo de depreciación, que representa un fondo de utilidad; ya que, el mismo contribuirá al funcionamiento de la empresa, durante el total de su vida útil.

## **B. Fuentes de Financiamiento externo:**

El financiamiento externo es aquel que se genera cuando la empresa ya no tiene la capacidad para seguir trabajando con sus propios recursos, por lo que es necesario recurrir a un financiamiento externo, lo cual genera un endeudamiento.

Belloso (2017), indica que, dentro del financiamiento externo, encontramos:

- **Créditos comerciales:** Los créditos comerciales son los más utilizados, donde la empresa opta por obtenerlo por medio de las entidades bancarias, con las cuales establece relaciones funcionales. En la cual, una persona natural o jurídica llega a firmar un contrato, para obtener dinero; mismo que, será devuelto dentro de un plazo establecido, más un interés adicional al préstamo.

- **Leasing:** También conocido como arrendamiento financiero, siendo un producto financiero, que está, constituido por un contrato; en la cual, la empresa concede en sesión de uso un activo o bien, a cambio de pago de alquiler en cuotas periódicas, en un plazo de tiempo determinado.
- **Pagaré:** Se entiende por pagaré, al documento donde se anota una obligación de pago, representando la promesa y/o compromiso de pago a alguien; anotando el plazo y la cantidad de dinero a cancelar acordados.
- **Línea de crédito:** Es una fuente muy utilizada por las empresas, en la que, se adquiere algún bien en venta, para posteriormente ser cancelado en un plazo y tiempo acordado, llegando a, fraccionar el monto y sumar el interés correspondiente. Pudiendo adoptar varias formas, pudiendo el cliente tener a disposición hasta un cierto límite, por tratarse de una cuenta bancaria con dinero.

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

Al hablar de plazos de financiamiento, nos referimos al tiempo o periodo que durará la utilización del dinero obtenido para solventar las necesidades que tenga la empresa.

##### **A. Financiamiento a corto plazo:**

Cuando hablamos de financiamiento a corto plazo, nos referimos al préstamo de recursos obtenidos por una empresa a través de un tercero durante un periodo de tiempo corto, por lo que es más rápido y fácil de obtener y así mismo tiene la ventaja de contar generalmente con tasas de interés bajas; así como, para brindar flexibilidad en un periodo de incertidumbre.

Mora (2017), Menciona que las fuentes de financiamiento a corto plazo, están conformadas por pasivos que originalmente se han programado para liquidarse durante un periodo menor a un año. Este financiamiento es utilizado por las empresas para financiar necesidades de fondos estacionales y temporales; por ello se identificó dentro de estas, los siguientes:

- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (comprador de cuentas por cobrar o agentes de ventas) mediante un convenio que es negociado, con la finalidad de, obtener financiamiento que serán invertidos en estas.
- **Crédito comercial:** Se entiende como el uso que se le hace a las cuentas por pagar de una empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, impuestos a pagar, cuentas por cobrar y el financiamiento de inventario como fuente de recursos.
- **Crédito bancario:** Se entiende como un tipo de financiamiento que una empresa obtiene por medio de los bancos con los que establece relaciones funcionales.
- **Líneas de crédito:** Se entiende como dinero disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano.
- **Papeles comerciales:** Se entiende como pagares no garantizados de importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, empresas industriales y los fondos de pensiones.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Es cuando, la empresa utiliza como garantía de un préstamo sus inventarios, de no ser cancelado, el acreedor puede tomar posesión de estos, por derecho de garantía.

## **B. Financiamiento a largo plazo:**

El financiamiento a largo plazo se entiende como obligaciones contraídas por la empresa con terceros, este tipo de financiamiento se caracteriza por tener un periodo de duración de más de 3 años, donde se van pagando en cuotas periódicas.

Mora (2017), Indica que, dentro del financiamiento a largo plazo, encontramos:

- **Hipotecas:** Se entiende cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) con la finalidad de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** Se entiende como la participación patrimonial o de capital de una accionista de la organización a la que pertenece. Las acciones miden el nivel de participación de una accionista por parte de la organización a la que representa.
- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en donde el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma específica y en una fecha determinada juntamente con los intereses determinados a una tasa calculada y en fechas determinadas.
- **Arrendamiento financiero:** Se entiende como un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y una renta específica.

### **2.2.1.3. Sistemas de financiamiento**

Herrera (2020), menciona que, el sistema financiero se entiende como el crédito interno del sector privado en relación con el PBI medido como “recursos financieros proporcionados al sector privado, a través de préstamos,

créditos comerciales, compras de valores no accionarios y otras cuentas por cobrar, que establecen un derecho a repago”; la definición también abarca el crédito el crédito a empresas públicas, este indicador mide el porcentaje de recursos financieros trasferidos del sector financiero al sector real como proporción el valor agregado en un año determinado.

El sistema financiero está compuesto, a su vez, por dos mercados:

**A. Entidad bancaria:**

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera. En nuestro país el sistema bancario está conformado por la banca múltiple, el Banco Central de Reserva del Perú y el Banco de la Nación. Puede ser pasiva cuando el banco paga al captar recursos del público; y activa es el precio que el banco cobra por el dinero prestado a los agentes deficitarios.

**B. Entidad no bancaria:**

Es el conjunto de instituciones que realizan intermediación indirecta que captan y canalizan recursos, pero no califican como bancos: Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores y administradoras de fondo de pensiones.

**2.2.1.4. Costo de financiamiento**

MEF (2018) las entidades financieras tienen que evaluar los riesgos ya que es muy importante para el financiamiento, principalmente tratándose de negocios que recién están iniciando y no cuentan con un crediticio, en la cual puedan consultar a una búsqueda de información de interés que están relacionados con el costo del financiamiento y también encontramos que diferentes especialistas han tratado sobre el mismo tema teniendo en cuenta que

tienen cierto parecido en sus precisiones, también en la web encontramos la definición de las tasas efectiva anual ya que es muy común en el cálculo de intereses.

La Norma Internacional de Contabilidad N° 23 Costo por préstamos, menciona que, los costos por financiamiento comprenden los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados como: Intereses de sobregiros, préstamos, descuentos en obtención de préstamos, primas en bonos colocados, gastos financieros por leasing, diferencia de cambio por ajustes a los intereses, comisiones y otros incurridos en la obtención del préstamo.

### **2.2.2. Teoría de las empresas**

Las empresas surgen como una alternativa al mercado, en la medida en que reducen los costos de transacción, ya que, en la firma los agentes de producción se pueden contratar bajo un mismo contrato global, en vez de hacerlo de manera individual. En este sentido, tanto la empresa como el mercado se consideran estructuradas de gobernabilidad diferenciadas, por medio de las cuales se puede organizar las transacciones. Con relación a una transacción, las empresas tienen la opción de producir o comprar, de esta manera podrá crecer en las siguientes circunstancias: en la medida que sea menos la reducción del precio ofertado de los factores de producción para las empresas más grandes y mientras haya pocas probabilidades de que el empresario cometa errores relacionados con el crecimiento del número de transacciones organizadas. (Garnica & Taboada, 2012)

Las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleo en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. (Garnica & Taboada, 2012)

- **Según su sector de la actividad:** La empresa puede clasificarse, de acuerdo con la actividad que desarrolla (Industriales, Comerciales y de Servicio).
- **Según la forma jurídica:** Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios pueden ser Empresa individuales, empresas societarias o sociedades y Cooperativas.
- **Según su tamaño:** Estas empresas pueden ser Microempresas, Pequeñas empresas, Medianas empresas y Grandes empresas. Los principales indicadores para medir el tamaño de una empresa son, el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, etc.
- **Según su ámbito de actuación:** En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se puede distinguir, empresas locales, empresas nacionales, empresas multinacionales y empresas transnacionales.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas**

Chauca (2014), menciona que desde la década de los ochenta del siglo XX, se realizaron estudios sobre el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, según los cuales las transformaciones mundiales han hecho resurgir lo local; con la evidencia de que la globalización incrementa las desigualdades regionales, se fue construyendo un enfoque analítico a partir del análisis empírico. Estos enfoques se



centran en el proceso de desarrollo a los actores sociales y a una serie de condiciones que impulsan el desempeño económico, social, político y medioambiental de una determinada localidad.

La creación y desarrollo de las micro y pequeñas empresas, ocurren conforme interactúan con otras empresas, con las organizaciones gubernamentales y las organizaciones de la sociedad civil; permitiendo estas interacciones acceder a, el intercambio de recursos, y servicios, información, infraestructura, conocimiento y todo tipo de activos tangibles e intangibles. En tal sentido, las empresas que son las que finalmente enfrentan las competencias, deben desarrollar una ventaja competitiva sostenible a largo plazo, que les permitirá no solamente competir en los mercados internacionales, sino principalmente enfrentar una competencia de origen global en su mercado local.

Algunos autores definen a las micro y pequeñas empresas de la siguiente manera:

Carvajal et al. (2019), Se entiende como microempresa a la unidad económica de menor tamaño en el contexto del universo empresarial, buscando a través de emprendimientos generar actividad, permitiendo dar vida a nuevas actividades. El papel que aportan las micro y pequeñas empresas al combate de la pobreza, favorece a la gestión de nuevos modelos económicos en aporte al desarrollo de los involucrados, generando nuevos e innovadores modelos de crecimiento, de la mano de una visión integral fomentada en algunos casos por necesidad de empleo, que han desarrollado elementos positivos a las diferentes economías.

De acuerdo a la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2003), define a las micro y pequeñas empresas, como

una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo una gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente; teniendo como objetivo, desarrollar actividades de prestación de servicios, extracción, producción, transformación o comercialización de bienes.

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

- **Según el número total de trabajadores:** La mype (comprende de 01 hasta 10 trabajadores incluidos) y la pyme (comprende de 01 hasta cien 100 trabajadores inclusive).
- **Niveles de ventas anuales:** La mypes (comprende sus ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UITs) y la PYMES (comprende sus ventas anuales superiores a 150 UITs y hasta el monto máximo de 1700 UITs)

#### **2.2.3.2. Las Mypes en el Perú**

Sánchez (2014), En la actualidad las Micro y Pequeñas empresas en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país, según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, estas aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral; sin embargo, se encuentra estancado el desarrollo de dichas empresas, principalmente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado, que le permita superar problemas de formalidad y motiven a su crecimiento sostenible en el tiempo. Así mismo, existe una diversidad de empresas en vías de desarrollo, las cuales se encuentran al margen de la formalidad legal y tributaria, por tal, se trata de fomentar el apoyo a dichas empresas para lograr el desarrollo sostenible de ellas y el ingreso definitivo a la formalidad.

La MYPES se encuentran limitadas en su desarrollo y formalización por la legislación tributaria actual, que no le brinda otra alternativa que, al acogimiento

a los regímenes existentes, como son: Régimen Único Simplificado – RUS y el Régimen Especial del Impuesto a la Renta; por tal motivo, no pueden comercializar con empresas medianas y grandes que tributan de acuerdo al Régimen General. (p.129)

#### **2.2.4. Teoría de servicios**

Sepulvera & Vizcaíno (2018), Las empresas y organizaciones del siglo XXI se enfocan cada vez más en la importancia que tiene el cliente en la proyección de su negocio, por lo que, direccionan su atención hacia la satisfacción de las necesidades y expectativas de los clientes, debido a que, los consumidores de esta época suelen dar mayor importancia a los atributos intangibles de los productos que consumen: los servicios. Para poder sostener su ventaja competitiva en los mercados, las empresas buscan la satisfacción de los clientes, los cuales con más exigentes el día a día.

Rojas et al. (2016), El sector servicios ha sido decisivo para el desarrollo del país, el bienestar social y el empleo; el cálculo del PBI incluye la prestación de servicios, representando la mitad de la cifra en los últimos 23 años. Así mismo, desempeñaban actividades de prestación de servicios más de 12 millones de personas. Hay empresas que mediante la prestación de servicios buscan diferenciarse, debido a que han comprendido la ventaja de diseñar su estructura alrededor de esta, para así llegar a ser exitosas económicamente y financieramente. Considerando que, la estructura organizacional que una empresa escoge para desarrollar sus actividades económicas no es una elección trivial, sino que, los procesos de ajuste al entorno y la incertidumbre que deben afrontar las empresas al

definir su estructura son complejas y conllevan muchas decisiones; demostrándose la excelencia o diferenciación estratégica en servicios tiene resultados.

Se argumenta que, el servicio no es algo que se pueda designar como una responsabilidad única de un grupo de personas o un área centro de la empresa, sino que, es una función transversal a toda la organización, pudiendo tener competentes fuera de ella y la forma de entender lo que sucede es mediante un concepto holístico de la función de servicio. (p. 125)

### **2.2.5. Descripción de la empresa de Estudio**

La empresa Turismo Negreiros S.A., es perteneciente al sector privado, con denominación “Otras actividades de Transporte por Vía Terrestre”, siendo una empresa sólida, con más de 22 años de experiencia en el mercado de transporte interprovincial de pasajeros. En la actualidad Turismo Negreiros S.A. posee una flota de buses cómodos y seguros con salidas diarias a las ciudades de Huamachuco, Trujillo, Santiago de Chuco y Lima. Así mismo, cada una de sus agencias, son el fiel reflejo de la solidez y liderazgo de la empresa, sustentándose en los valores corporativos de vocación de servicio, seguridad, puntualidad, y comodidad; siendo los aspectos más relevantes en el resultado de la experiencia y calidad de servicio que brindan.

- **Misión:** Somos una empresa de transporte interprovincial de pasajeros con el propósito de promover el turismo nacional brindando soluciones integrales y eficientes orientados a la satisfacción de nuestros clientes.

- **Visión:** Ser la empresa de transporte interprovincial de pasajeros líder a nivel nacional comprometidos con el desarrollo de nuestra empresa y nuestros clientes.

Conllevándonos a trabajar con comodidad y contribuyendo con el desarrollo estratégico de nuestro país.

**- Datos de la empresa:**

Razón Social: Turismo Negreiros S.A.

RUC: 20314958901

Sector: Servicios

Actividad económica: Transporte por vía terrestre.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición de Financiamiento**

Castella (2017), El financiamiento, se entiende como recurso con el que debe contar una empresa, para hacer frente a los gastos de actividades (gastos corrientes) e inversión; contando con dos alternativas para que la empresa obtenga su financiamiento, fuentes de financiamiento propias o internas (el empresario realiza directamente a través de sus recursos o capital propio, recursos que genera la empresa por sus actividades o aportaciones de los socios), fuentes de financiamiento ajenas o externas (recursos que la empresa obtiene de terceros, ya sean accionistas, proveedores, clientes, entidades de crédito, entre otras).

Chagerben et al. (2017), El finnciamiento se entiende como: la proveedora de dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas, ya que, poseen el flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activo fijo), logrando de esta manera, producir el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias. (p. 784)

### **2.3.2. Definición de Empresa**

Carvajal et al. (2019), Define a la empresa como: Una unidad económica – social, que, con la participación en armonía de recursos humanos, materiales, tecnológicos y financieros, buscan obtener rentabilidad, a partir de la satisfacción de las necesidades de otros sectores.

Morón (2014), Define a la empresa como: Una organización encaminada a la producción de bienes y servicios, para ello combina dos factores, recursos humanos y materiales dentro del entorno tanto institucional, económico, como organizativo en el que desarrolla su actividad.

### **2.3.3. Definición de las MYPES**

Pincay (2020), menciona que, las micro y pequeñas empresas puede definirse como entidades independientes destinadas a la prestación de servicios o a la producción de bienes, con la finalidad de, satisfacer diferentes necesidades existentes en los mercados y cubrir con las expectativas de los clientes satisfactoriamente. Así mismo, las mypes juegan un papel de gran importancia dentro del desarrollo económico, debido a su incidencia y relación en la generación de empleo y crecimiento económico; viéndose estas contribuciones reflejadas también a nivel mundial.

Carvajal et al. (2019), Se entiende como microempresa a la unidad económica de menor tamaño en el contexto del universo empresarial, buscando a través de emprendimientos generar actividad, permitiendo dar vida a nuevas actividades. El papel que aportan las micro y pequeñas empresas al combate de la pobreza, favorece a la gestión de nuevos modelos económicos en aporte al desarrollo de los involucrados, generando nuevos e innovadores modelos de crecimiento, de la mano

de una visión integral fomentada en algunos casos por necesidad de empleo, que han desarrollado elementos positivos a las diferentes economías.

#### **2.3.4. Definición de servicios**

Rojas et al. (2016), señala que, los servicios puede ser contemplados como fuente de ventaja competitiva, cuando se considera un proceso donde se combinan personas, habilidades, ideas y características únicas, entendidas como recursos especiales y de difícil imitación. (p. 123)

Estrada (2007) afirma que: Se entiende por servicio al interés que ponemos para descubrir las necesidades y deseos de nuestros clientes o público usuario, con la finalidad de, efectuar las acciones necesarias para lograr satisfacerlas. El servicio es inherente a todos los procesos de interacción entre personas y por lo tanto es el elemento central de transferencia, teniendo consecuencias favorables en el cliente y/o público usuario y brinda satisfacción profesional a quien lo proporciona. Así mismo, contamos con servicio interno (son los procesos que se desarrollan dentro de la institución, para que, el servicio refleje una norma de excelencia) y servicio externo (es el mensaje que se proyecta al exterior, en relación con el servicio proporcionado por la institución y que, difícilmente puede ser superado).

### **III. Hipótesis de la investigación**

En el presente trabajo de investigación no aplica, por ser cualitativo y de caso.

(Cabezas et al., 2018), menciona que, en este tipo de investigación sin mediciones numéricas, tomando encuestas, entrevistas, descripciones, experiencias de los investigadores, reconstrucción de hechos suscitados, no imponiendo en general la prueba de la hipótesis como algo necesario en el proceso de investigación. (p.65)

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue: no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, de tipo cualitativo. Se consideró no experimental, ya que, el investigador se limitará a tomar la información tal como se encuentra en la realidad; será descriptivo porque se describirá los aspectos más importantes de la variable en la unidad de análisis; siendo bibliográfica porque para obtener los resultados del OE1 se revisará los antecedentes nacionales, regionales y locales; será documental, ya que, en la obtención de los resultados de los OE1 y OE2 se revisarán algunos documentos correspondientes. Finalmente, fue de caso porque para conseguir los resultados del OE2 se utilizó una sola empresa.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población de la investigación estará constituida por las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

Para la realización de la investigación se tomará como muestra a la Empresa de Transportes Turismo Negreiros S.A.



### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

**Título:** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES						
VARIABLES	CONCEPTUALIZACIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL		ÍTEMS	FUENTE	INSTRUMENTO
		DIMENSIÓN	INDICADORES			
Financiamiento	Castella (2017), El financiamiento, se entiende como recurso con el que debe contar una empresa, para hacer frente a los gastos de actividades (gastos corrientes) e inversión; contando con dos alternativas para que la empresa obtenga su financiamiento, fuentes de financiamiento propias o internas y fuentes de financiamiento ajenas o externas.	Fuentes de financiamiento	- Internas. - Externas.	¿El financiamiento de su empresa fue con recursos propios?	GERENTE, ADMINISTRADOR O CONTADOR	C U E S T I O N A R I O
		Sistema de financiamiento	- Sistema bancario. - Sistema no bancario.	¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?		
		Costos de financiamiento	- Porcentaje de interés.	¿Las tasas de interés que manejan las entidades financieras son altas?		
		Plazo de financiamiento	- Corto plazo. - Largo plazo	¿A qué plazos Ud. Se acogió para adquirir un préstamo en una entidad financiera?		
		Usos de financiamiento	- Activos fijos. - Capital de trabajo. - Mantenimiento y reparación de local. - capacitación del personal.	¿En qué fue invertido el crédito obtenido para la empresa?  ¿Reinvirtió sus utilidades para financiar su negocio?		

**Fuente:** Elaborado por el autor.

#### 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la recolección de datos de la empresa será a través de una encuesta al contador, gerente y/o administrador de la empresa de estudio, para conocer las características del financiamiento de la empresa.

**4.4.1. Técnicas:** Para el desarrollo de la investigación se utiliza la técnica de la entrevista.

- **Técnica de encuesta**, esta técnica es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz, para poder recolectar información importante que necesitemos. (Cabezas et al., 2018, p.123)

**4.4.2. Instrumentos:** Para el recojo de la información de la investigación se utiliza un cuestionario y fichas bibliográficas.

- **El cuestionario**, instrumento de recolección de datos, siendo un formato escrito a manera de interrogatorio, en la cual se obtiene información acerca de las variables a investigar, puede aplicarse de forma presencial, o indirecta, a través del internet. (H. Sánchez et al., 2018)
- **Fichas bibliográficas**, es la unidad donde se registran los datos bibliográficos de alguna fuente documental, generalmente libros; mismas que, organizadamente, están contenidas en los ficheros personales. (H. Sánchez et al., 2018)

#### **4.5. Plan de análisis**

**Para conseguir los resultados del objetivo específico 1:** se usa la revisión bibliográfica, posterior se realizará la evaluación de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

**Para lograr conseguir los resultados del objetivo 2:** se realizará una entrevista y se procederá a analizar la información brindada a través del cuestionario.

**Para conseguir los resultados del objetivo 3:** se realizará un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos 1 y 2; luego, se explicará las coincidencias o no coincidencias de acuerdo a los antecedentes y a las bases teóricas pertinentes.

#### 4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transporte turismo Negreiros s.a. – Huamachuco, 2019.	¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019?	Determinar y Describir las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2019.	Variable:  Financiamiento	<b>Técnicas:</b> - Encuesta.  <b>Instrumentos:</b> - Cuestionario. - Fichas bibliográficas.	<b>Diseño de la investigación:</b> El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo.  <b>Población:</b> La población de la investigación estará constituida por las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.  <b>Muestra:</b> Para la realización de la investigación se tomara como muestra a la empresa de transportes Turismo Negreiros S.A.
			2. Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.			
			3. Hacer un análisis comparativo de las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.			

**Fuente:** Elaboración propia.

#### **4.7. Principios éticos**

La presente investigación se ha guiado por los principios establecidos en el código de ética de nuestra universidad, por lo que, se puso en práctica los siguientes principios: (ULADECH, 2019).

##### **a) Protección a las Personas**

La investigación se ha realizado respetando la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad; respetando sus derechos fundamentales.

##### **b) Libre participación y derecho a ser informado**

Para realizar la investigación se ha informado bien sobre los propósitos y finalidades de la investigación que se va a desarrollar, o en la que participan; considerando la participación por voluntad propia, para los fines específicos establecidos en el proyecto.

##### **c) Beneficencia no maleficencia**

Se ha tenido en cuenta en todo momento, asegurar el bienestar de las personas que participan en la investigación, considerando no causar daño, y disminuir los posibles efectos adversos, maximizando los beneficios.

##### **d) Justicia**

En la investigación se ha aplicado un juicio razonable y ponderable, tomando las precauciones necesarias para asegurar que los sesgos, y las limitaciones de capacidades y conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas, tratando equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

**e) Integridad Científica**

La investigación ha tenido en cuenta las normas deontológicas de la profesión, evaluando y declarando daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, manteniendo la integridad científica.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2019.

**Tabla 1**

*Resultados de los Antecedentes*

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados</b>
Cochachin (2019)	Sostiene que, el 100% de las MYPE tienen 16 años de antigüedad en el mercado, el 57% de los trabajadores son capacitados, respecto al financiamiento: el 57% de los encuestados afirman haber obtenido crédito de entidades financieras, el 60% a corto plazo, el 40% invierten en ampliación del local y para 87% el financiamiento recibido mejor la rentabilidad. En conclusión, las MYPE tienen una antigüedad de 16 años, tienen trabajadores capacitados, obtienen crédito de entidades financieras a corto plazo y el financiamiento obtenido lo invierten en ampliación del local.
Leon (2019)	Nos describe que, la empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., accedieron al financiamiento de Entidad Financiera, logrando trabajar con el banco Continental. Entre las cuales la Entidad Financiera que le ofreció mayores beneficios de pago fue el banco continental con la tasa de interés anual correspondiente, ya que la empresa no contaba con un historial crediticio. El crédito otorgado

	<p>cuenta con un período de pago de corto plazo (1 año) y son destinados para capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de la empresa, incrementando sus ingresos y su posición en el mercado. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado.</p>
<p>Mendiz (2019)</p>	<p>Menciona que, la empresa en estudio “Transporte Platinum E.I.R.L.”, acudió a un préstamo mediante terceros, el que le proporcione una mayor facilidad para adquirir el préstamo, fue el sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa anual del 20%, por un monto de S/ 100,000.00 (Cien Mil con 00/100 Soles) y un plazo de pago de 6 años; manifestando la empresa, que el financiamiento adquirido fue utilizado para: compra de activos y maquinaria propios de la empresa.</p>
<p>Olivera (2018)</p>	<p>Asegura que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (Scotiabank) y otra de la banca no formal (Caja Piura), en mención las dos instituciones financieras (Privada y Públicas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados que son más de S/. 20, 000 y a largo plazo y con un interés 1.22 % mensual, su inversión fue capital de trabajo, activos fijos y capacitación al personal. Este financiamiento les permite el desarrollo de su empresa.</p>
	<p>Manifiesta que, la empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de</p>



---

Rodríguez (2018) servicio. El financiamiento de terceros es del sistema no bancario (cajas); por lo tanto, pagan una tasa de interés más alta que la del sistema bancario. Este financiamiento ha permitido mejorar los ingresos de la empresa y mejorar el servicio que realizan. Finalmente, el contar con un local propio, tener solvencia económica y financiera ganada con los años ha permitido brindar las garantías que las entidades del sistema financiero solicitan al momento de brindar un crédito, del mismo modo la obtención a largo plazo y la inversión en activos fijos permite la devolución del préstamo obtenido sin correr muchos riesgos.

---

Salazar (2018) Concluye que, la empresa en estudio financia su actividad con financiamiento de terceros, con dos instituciones una de la Banca formal (BCP) y otra de la banca no formal (Caja Trujillo), en mención las dos instituciones financieras (Privadas) le otorgan mayores facilidades de crédito, sus créditos adquiridos fueron con los montos solicitados y a largo plazo, con un interés 2 % mensual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Este financiamiento les permite el desarrollo eficiente de su empresa.

---

Santos (2018) Manifiesta que, la empresa en estudio accedió al financiamiento de terceros, exactamente al sistema no bancario, dicho préstamo será cancelado a largo plazo. Este financiamiento fue utilizado para la compra de un activo fijo. Finalmente la adquisición de este equipo de transporte le ayuda a la empresa a poder seguir obteniendo ingresos

---

**Fuente:** Elaborado por el autor.

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02:

Describir las características del financiamiento de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

**Tabla 2**

*Resultados del Cuestionario Aplicado a la Empresa*

Ítems	Resultados	
	SI	NO
<b>Fuentes de Financiamiento</b>		
<b>1. ¿El financiamiento de su empresa fue con recursos propios?</b>		
a. Si		
b. No		X
<b>2. ¿Acude Ud. a las entidades bancarias para financiar su actividad empresarial?</b>		
a. Si	X	
b. No		
<b>Sistemas de Financiamiento</b>		
<b>3. ¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?</b>		
a. Sistemas Bancarios		
b. Sistemas no bancarios	X	
c. Sistema informal		
<b>4. ¿Qué entidades financieras otorgan mayor facilidad para la obtención de créditos?</b>		
a. Entidades bancarias.		
b. Entidades no bancarias.		X
<b>5. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?</b>		
a. Instituciones privadas	X	
b. Instituciones públicas		
<b>Costos del Financiamiento</b>		
<b>6. ¿Las tasas de interés que manejan las entidades financieras son altas?</b>		
a. Si	X	
b. No		

<b>Plazos del Financiamiento</b>	
<b>7. ¿El monto solicitado ha sido oportuno?</b>	
a. Si	X
b. No	
<b>8. ¿A qué plazos Ud. Se acogió para adquirir un préstamo en una entidad financiera?</b>	
a. Corto plazo	X
b. Largo plazo	
<b>Usos del Financiamiento</b>	
<b>9. ¿En qué fue invertido el crédito obtenido para la empresa?</b>	
a. Activos fijos.	
b. Capital de trabajo	
c. Mantenimiento y ampliación del local.	
d. Capacitación a personal.	X
<b>10. ¿Reinvirtió sus utilidades para financiar su negocio?</b>	
a. Si	
b. No	X
<b>11. ¿Su empresa percibe otro tipo de ingresos?</b>	
a. Leasing (arrendamiento financiero)	X
b. Pagarés	
c. Línea de crédito	
<b>12. ¿Son relevantes los otros tipos de ingresos que percibe?</b>	
a. Si	
b. No	X
<b>Fuente:</b> Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al administrador de la empresa TURISMO NEGREIROS S.A.	

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019.

**Tabla 3***Resultados del Análisis Comparativo*

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 1</b>	<b>Resultados del Objetivo Especifico 2</b>	<b>Resultados</b>
<b>Fuentes de Financiamiento</b>	Los siguientes autores, Cochachin (2019), Leon (2019), Mendiz (2019), Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018), especifican que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, recurren a la fuente de financiamiento externo.	Según el administrador de la empresa de estudio Transportes Negreiros S.A. la empresa accedió al financiamiento externo.	Si Coinciden
<b>Sistemas de Financiamiento</b>	Los siguientes autores Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018), establecen que, el financiamiento otorgado a las MYPES del sector servicios del Perú, obtienen prestamos de	Según el administrador de la empresa de estudio Transportes Negreiros S.A, la empresa recurrió a las entidades no bancarias a solicitar su financiamiento, específicamente a la	Si Coinciden

	entidades no bancarias y cooperativa de ahorro y los autores Leon (2019) y Mendiz (2019), sistema bancario.	crédito, debido a que estas financieras otorgan mayor facilidad para la obtención de créditos.	
<b>Costos del Financiamiento</b>	Los siguientes autores, Olivera (2018) y Salazar (2018), establecen que, el financiamiento otorgado a las micro empresas del sector servicios del Perú, las tasas de interés anual pagadas fluctúan entre 14% y 20% y Rodríguez (2018) nos indica que su tasa de interés son alta, en comparación al sistema bancario.	Según el administrador de la empresa de estudio Transportes Negreiros S.A, indica que, la empresa obtuvo una tasa de interés del 30% anual.	No Coinciden
	Los siguientes autores, Mendiz (2019), Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018) nos señala	Según el administrador de la empresa de estudio Transportes Negreiros S.A”, obtuvo	No

<b>Plazos de Financiamiento</b>	que, los plazos de financiamiento a corto plazo, debido al costo del crédito. empresas del sector servicios del Perú, se realizaron a largo plazo y los autores Cochachin (2019) y Leon (2019), a corto plazo.	Coinciden
<b>Utilización del Financiamiento</b>	Los siguientes autores, Según el Cochachin (2019) administrador de la Mendiz (2019) Olivera empresa de estudio (2018), Rodríguez Transportes Negreiros (2018), Salazar (2018) y S.A, la empresa utilizo Santos (2018) nos dan a el financiamiento en conocer que el mantenimiento y financiamiento que ampliación de su local. recibieron lo invirtieron en capital de trabajo, ampliación de local y compra de activo fijo.	Si Coinciden

**Fuente:** Elaborado por el autor.

## **5.2. Análisis de Resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01:**

Los siguientes autores de los antecedentes nacionales y locales: Cochachin (2019), Leon (2019), Mendiz (2019), Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018), Santos (2018), determinan que las características de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú son las siguientes: las empresas financian sus actividades con fuentes de financiamiento externo, a través del Sistema No Bancario, con tasas de interés variables, en un periodo de largo plazo; el financiamiento recibido es invertido principalmente en capital de trabajo, ampliación de local y activo fijo; así mismo, este financiamiento les permitió el desarrollo eficiente de sus empresas.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02:**

De acuerdo al cuestionario aplicado a la empresa de Transportes Negreiros S.A., su financiamiento posee las siguientes características:

La fuente del financiamiento a la que accedió la empresa es externo, para lo cual recurrió al sistema no bancario (Coopac NSR), teniendo una tasa de interés anual del 30%, con la tasa interés con la que está de acuerdo el administrador de la empresa. El plazo del financiamiento es a corto plazo y fue solicitado por un monto de S/ 80,000.00 soles; en este caso la empresa no tuvo dificultades para acceder al financiamiento, lo cual fue invertido en mantenimiento y ampliación de local. Finalmente, el administrador indicó que el financiamiento que accedió, mejoro levemente la rentabilidad de la empresa.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03:**

Al haber realizado la comparación de las Características del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de estudio Transporte Turismo Negreiros S.A. y para lograr los resultados del objetivo específico N° 3, se realizó un cuadro comparativo de 4 columnas, en donde la 1° columna se establecen los elementos de comparación, en la columna 2° los resultados del objetivo específico N°1, en la tercera columna se detallan los resultados del objetivo específico N°2, y columna cuatro, se establecen los resultados de la comparación entre los datos del objetivo específico N°1 y del objetivo específico N°2.

#### **Respecto a las fuentes de financiamiento**

Existe una coincidencia con los autores Cochachin (2019), Leon (2019), Mendiz (2019), Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018) y la empresa del caso de estudio Transporte Turismo Negreiros S.A., ya que, en ambos casos nos especifican que recurrieron al financiamiento externo.

#### **Respecto al Sistema de financiamiento**

Los autores Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018) coinciden con la empresa Turismo Negreiros S.A., para financiar sus actividades hacen uso del Sistema no Bancario, debido a que estas financieras otorgan mayor facilidad para la obtención de créditos.



### **Respecto a los costos de financiamiento**

Los autores Olivera (2018) y Salazar (2018), establecen que, el financiamiento otorgado a las micro empresas del sector servicios del Perú, las tasas de interés anual pagadas fluctúan entre 14% y 20%, en efecto la empresa en estudio Turismo Negreiros S.A. no coinciden ya que la tasa fue de 30% anual, pues las tasas de interés son distintas para cada empresa.

### **Respecto a los plazos de financiamiento**

Los autores Mendiz (2019), Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018) nos indican que en su investigación optaron por un crédito a largo plazo, no coincidiendo en este punto con la empresa de estudio; ya que, el administrador opto por un financiamiento a corto plazo. Cochachin (2019) y Leon (2019) nos indican que optaron por un financiamiento a corto plazo.

### **Respecto a los usos de financiamiento**

Los autores Cochachin (2019) Mendiz (2019) Olivera (2018), Rodríguez (2018), Salazar (2018) y Santos (2018) mencionan que el financiamiento obtenido lo invirtieron en capital de trabajo, ampliación de local y compra de activo fijo, de lo cual coincide con la empresa de estudio, quien lo utilizo para mantenimiento y ampliación de local.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico N° 01**

En relación al primer objetivo específico, se describió las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú – 2019 y mediante los datos obtenidos se puede concluir que, las características del financiamiento con las que cuentan las micro y pequeñas empresas del Perú del sector servicios, en su gran mayoría, financian sus actividades con fuentes de financiamiento externas, a través del Sistema No Bancario (Cajas municipales de ahorro y crédito, rurales y entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa - EDPYME), con plazos de financiamiento a largo plazo, invirtiendo el financiamiento obtenido principalmente en: capital de trabajo, ampliación de local y activo fijo; así mismo, las mypes al obtener financiamiento, tendrán un mayor desarrollo económico.

### **6.2. Respecto al objetivo específico N° 02**

En relación al segundo objetivo específico, se describió las características del financiamiento de la Empresa de Transporte Turismo Negreiros S.A. – Huamachuco, 2019, pudiéndose concluir que, el financiamiento a la que accedió la empresa es externo, recurriendo al sistema no bancario específicamente en la Coopac NSR, debido a que les brindo mayores facilidades para obtener el financiamiento, por un monto de S/ 80,000.00 Soles, con una tasa de interés anual del 30%, accediendo a un plazo de financiamiento de corto plazo; así mismo, la empresa manifestó que el financiamiento obtenido fue invertido en mantenimiento y ampliación de local.

### **6.3. Respecto al objetivo específico N° 03**

En relación al tercer objetivo específico y luego de haber comparado los resultados de los objetivos específicos N° 01 y N° 02 en relación a los cinco elementos metodológicamente comparables: Fuentes de Financiamiento, Sistemas de Financiamiento, Costos de Financiamiento, Plazos de Financiamiento y Utilización del Financiamiento, se identificó que solo tres (03) coinciden; concluyendo que, respecto a las fuentes de financiamiento las micro y pequeñas empresas al igual que la empresa en estudio Turismo Negreiros S.A. acuden al financiamiento externo, debido a que, estas entidades no bancarias brindan mayor facilidad en la obtención de créditos, en el plazo de crédito solicitado las mypes y la empresa en estudio no coinciden debido a que los plazos a pagar del préstamo que optó la empresa fue a corto plazo, con un interés anual del 30%, así mismo, el financiamiento obtenido por las mypes, lo invirtieron en capital de trabajo, ampliación de local y compra de activo fijo, de lo cual coinciden con la empresa en estudio, quien lo utilizó para mantenimiento y ampliación de local.

### **6.4. Respecto al Objetivo general**

Finalmente se concluye que, la empresa de estudio Turismo Negreiros S.A. y las micro y pequeñas empresas del Perú de sector servicios optaron por financiar sus actividades económicas a través un financiamiento de terceros, mediante uso del Sistema no Bancario, ya que, estas entidades otorgan mayor facilidad de obtención del crédito, cabe mencionar que el plazo del crédito solicitado por la empresa de estudio fue a corto plazo, con una tasa de interés del 30% y fue invertido en mantenimiento y ampliación de local.

## **VII. Recomendaciones**

- 7.1. Se recomienda a la empresa Turismo Negreiros S.A. continúe financiando sus actividades con fuentes de financiamiento externas, tratando siempre de trabajar con entidades financieras que en el mercado presten las tasas de interés más bajas, evitando obtener un financiamiento a largo plazo, debido a que eso genera mayor salida de dinero y termina incrementando los gastos financieros de la empresa y corre el riesgo de reducir su utilidad; así mismo, que el financiamiento obtenido sea invertido en capital de trabajo y activos fijos, para contribuir en el crecimiento y desarrollo de su empresa.
- 7.2. Se recomienda a la empresa en estudio evalúen e investigue a profundidad las distintas fuentes de financiamiento a las que puedan acceder, los sistemas bancarios, los plazos, las tasas de interés y la correcta utilización del financiamiento obtenido; así mismo, comprender que sin apoyo de las entidades financieras, el capital de trabajo de muchas empresas son muy reducidos, así como también, el financiamiento externo ayuda gradualmente a la formalización de otras micro y pequeñas empresas y, a su vez, al crecimiento de la economía del país.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Belloso, R. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. In Centro de investigación de ciencias administrativas y gerenciales. file:///C:/Users/IVP\_08/Downloads/Dialnet-financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empr-6430961.
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la Metodología de la Investigación Científica*. [http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion a la Metodología de la investigación científica.pdf](http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf)
- Carvajal, H., Borja, L., & Vite, H. (2019). *Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón Machala*. *Revista Cumbres*, 5(2), 33–47. <https://doi.org/10.48190/cumbres.v5n2a3>
- Castella, L. (2017). *Sistemas de financiación de las empresas*. 1–18. <https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/El-finançament-de-les-empreses.LAURA-Castellà.pdf>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. *Dialnet - Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. file:///C:/Users/IVP\_08/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783 (1).pdf
- Chauca, P. (2014). *Micro y pequeña empresa, actores sociales y contextos desde la perspectiva del desarrollo local*. *Acta Universitaria*, 24, 13–25. <https://doi.org/10.15174/au.2014.704>.

- Cofin, H. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba*. *Artículo*, 4(4), 76–90.  
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Cochachin, C. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Rubro, Transportes De Huaraz, 2018*. Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10626/financiamiento\\_micro\\_empresas\\_cochachin\\_sanchez\\_calara\\_armida.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10626/financiamiento_micro_empresas_cochachin_sanchez_calara_armida.pdf?sequence=1&isallowed=y).
- Cume, M. (2019). *Factores que Inciden en el Acceso al Financiamiento de Las Pymes de la Ciudad de Guayaquil*. In *Tesis*.  
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/t-ucsg-pos-mae-226.pdf>
- Estrada, W. (2007). *Servicio y atención al cliente*. 1–59.  
<https://cssdelasalud.files.wordpress.com/2018/11/at-3-servicio-atencion-cliente>.
- Ferraro, C., & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. 2018, Informe Técnico, 57. [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_654249.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf)
- Garnica, A., & Taboada, E. (2012). *Teoría de la Empresa: Las Propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom*.  
<https://www.redalyc.org/pdf/2811/281125196001.pdf>
- Goldstein, E., Zuleta, L., & Garrido, C. (2017). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. *Economíaunam*, 6(17), 69–91.  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf)

- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*. *Bid*, 47.  
<https://publications.iadb.org/es/instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-america-latina-y-el>
- León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú - Experiencia de la Banca de Desarrollo*. *Documentos de Proyectos*, 58.  
[https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequenas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)
- Leon, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C” - Chimbote, 2018*. In *Repositorio Institucional - ULADECH*.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9508/financiamiento\\_micro\\_y\\_pequena\\_empresa\\_leon\\_pascual\\_noeli.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9508/financiamiento_micro_y_pequena_empresa_leon_pascual_noeli.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, Financiarización y Problemas del Desarrollo*. *Cuadernos de Economía (Colombia)*, 38(76), 207–230.  
<https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v37n76.60786>
- Logreira, C. (2018). *Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado*. *Revista Venezolana De Gerencia*, 23(82), 358–376.  
<https://doi.org/10.31876/revista.v23i82.23753>
- López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industria de Guayaquil*.  
[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas de Financiamiento para PYMES.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf)

- Mendiz, G. (2019). *Caracterización del Financiamiento de Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Transporte Platinum E.I.R.L.* – Chimbote, 2017.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/financiamiento\\_rentabilidad\\_gonzales\\_torres\\_arturo\\_manuel.pdf?sequence=1&isAllowed](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/financiamiento_rentabilidad_gonzales_torres_arturo_manuel.pdf?sequence=1&isAllowed).
- MEF, (2018). *Costos de financiamiento.* Recuperado de:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/NIC23\\_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC23_04.pdf)
- Mora, C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs. Dominio de Las Ciencias*, 3(1), 338–351. <https://www.coursehero.com/file/41219015/Dialnet-LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924-1pdf/>
- Morccolla, M. (2019). *La importancia de las fuentes de financiamiento para el desarrollo empresarial.* 1–303.  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2494/Mario\\_Trabajo\\_Bachiller\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2494/Mario_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Morón, G. (2014). *La Organización como clave del éxito empresarial. Universidad Internacional de La Rioja*, 1–75.  
[https://reunir.unir.net/bitstream/handle/123456789/2336/Gemma\\_Moron\\_Molina\\_B.pdf?sequence=1](https://reunir.unir.net/bitstream/handle/123456789/2336/Gemma_Moron_Molina_B.pdf?sequence=1)
- Olivera, J. (2018). *Caracterización del Financiamiento de Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. In Repositorio.Uladech.Edu.Pe.*  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3823/financiamiento\\_micro\\_y\\_pequenas\\_empresas\\_olivera\\_marttini\\_jackeline\\_angela.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3823/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_olivera_marttini_jackeline_angela.pdf?sequence=1)



nce=1&isAllowed=y

Pincay, Y. (2020). *Gestión de la calidad en el servicio al cliente de las PYMES comercializadoras. Una mirada en Ecuador*. 6, 1118–1142. file:///C:/Users/félix benites/Downloads/Dialnet-GestionDeLaCalidadEnElServicioAlClienteDeLasPYMES-7539747.pdf

Rodriguez, J. (2018). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa Impresiones Maquinita S.A.C. El Porvenir, 2017*. <https://doi.org/10.17230/ad-minister.29.6>

Rojas, L., Bejarano, L., & Marín, C. (2016). *Análisis de las estructuras de gestión del servicio en empresas del sector de servicios*. *AD-Minister*, 29, 121–146. <https://doi.org/10.17230/ad-minister.29.6>

Salazar, K. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017*. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/financiamiento\\_micro\\_y\\_pequenas\\_empresas\\_salazar\\_seperak\\_keven\\_alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_salazar_seperak_keven_alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez, B. (2014). *Las Mypes En Perú. Su Importancia Y Propuesta Tributaria*. *Quipukamayoc*, 13(25), 127. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>

Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. In *Mycological Research*. <http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1480/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Santos, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa “Ibáñez & Guzmán S.R.L”* – *Chimbote, 2018. In Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19001>

Sepulvera, I., & Vizcaíno, A. (2018). *Servicio al cliente e integración del marketing mix de servicios.* 1–154.  
[http://www.cucea.udg.mx/sites/default/files/documentos/adjuntos\\_pagina/servicio\\_al\\_cliente\\_e\\_integracion\\_del\\_marketing\\_mix\\_de\\_servicios.pdf](http://www.cucea.udg.mx/sites/default/files/documentos/adjuntos_pagina/servicio_al_cliente_e_integracion_del_marketing_mix_de_servicios.pdf)

## Anexos

### Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021-II														
		I Unidad								II Unidad						
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Mejora del marco teórico y ejecución de metodología	X	X	X												
2	Aplicación del instrumento				X											
3	Ejecución del diseño de la investigación				X											
4	Revisión del instrumento de recolección de datos				X											
5	Validación del instrumento de recolección de datos					X										
6	Recolección de datos					X	X									
7	Revisión de los datos. Marco teórico-conceptual y referencias bibliográficas						X									
8	Plan de análisis del proyecto de investigación						X									
9	Análisis en el análisis e interpretación de los Resultados							X								
10	Revisión del resultado de investigación								X							
11	Recolección del informe final									X	X	X	X			
12	Análisis e interpretación de los resultados de investigación													X		
13	Aprobación del informe														X	
14	Calificación de los elementos: resultados y su aplicación															X
15	Sustentación del informe final															X
															X	X

**Fuente:** Elaborado por el autor.

## Anexo 2: Presupuesto y Financiamiento

### PRESUPUESTO

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Tot al (S /. )</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones	0.50	52	26.00
• Fotocopias	0.10	52	05.20
• Empastado	12.00	1	12.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	1	10.00
• Lapiceros	3.50	4	14.00
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			<b>167.20</b>
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	10.00	3	30.00
<b>Sub total</b>			<b>30.00</b>
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			<b>197.20</b>
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Tot al (S/. )</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			<b>400.00</b>
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			<b>252.00</b>
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			<b>652.00</b>
<b>Total (S/. )</b>			<b>849.20</b>

**Fuente:** Elaborado por el autor.

### FINANCIAMIENTO

El presente proyecto será autofinanciado por el estudiante.

### Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



#### **CUESTIONARIO**

SR. ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE TURISMO NEGREIROS S.A.

La presente encuesta tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas, el cual me permitirá realizar el trabajo de investigación denominado "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE TURISMO NEGREIROS S.A. – HUAMACHUCO, 2019".

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

#### **INFORMACIÓN SOBRE FUENTES DE FINANCIAMIENTO:**

**13. ¿El financiamiento de su empresa fue con recursos propios?**

- c. Si
- d. No

**14. ¿Acude Ud. a las entidades bancarias para financiar su actividad empresarial?**

- a. Si
- b. No

#### **INFORMACIÓN SOBRE SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO:**

**15. ¿A qué sistema financiero recurrió para solicitar dicho financiamiento?**

- a. Sistemas Bancarios
- b. Sistemas no bancarios
- c. Sistema informal

**16. ¿Qué entidades financieras otorgan mayor facilidad para la obtención de créditos?**

- a. Entidades bancarias.
- b. Entidades no bancarias.

**17. ¿Qué institución prefiere acudir para obtener un financiamiento?**

- a. Instituciones privadas.
- b. Instituciones públicas.

**INFORMACIÓN SOBRE COSTOS DE FINANCIAMIENTO:**

**18. ¿Las tasas de interés que manejan las entidades financieras son altas?**

- a. Si
- b. No

**INFORMACIÓN SOBRE PLAZOS DE FINANCIAMIENTO:**

**19. ¿El monto solicitado ha sido oportuno?**

- a. Si
- b. No

**20. ¿A qué plazos Ud. Se acogió para adquirir un préstamo en una entidad financiera?**

- a. Corto plazo.
- b. Largo plazo.

**INFORMACIÓN SOBRE USOS DE FINANCIAMIENTO:**

**21. ¿En qué fue invertido el crédito obtenido para la empresa?**

- a. Activos fijos.
- b. Capital de trabajo.
- c. Mantenimiento y ampliación del local.
- d. Capacitación a personal.

**22. ¿El monto solicitado ha sido oportuno?**

- a. Si
- b. No

**23. ¿Su empresa percibe otro tipo de ingresos?**

- a. Leasing (arrendamiento financiero)
- b. Pagarés
- c. Línea de crédito

**24. ¿Son relevantes los otros tipos de ingresos que percibe?**

- a. Si
- b. No

*Muchas gracias por su colaboración...!!!!*

# informe final turnitin Benites

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo