



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACION 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

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

AUTOR:

BACH. KEVEN ALBERTO SALAZAR SEPERAK

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE -PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACION 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

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

AUTOR:

BACH. KEVEN ALBERTO SALAZAR SEPERAK

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE –PERÚ

2018

COMISION DE JURADO

DR.LUIS ALBERTO TORRES GARCIA
PRESIDENTE

MGTR.JUAN MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO

DR.EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios, por guiarme en esta etapa de mi vida profesional, por ser la fuerza que me impulso a continuar y no decaer en estos años de aprendizaje.

A mis padres y hermana, quienes me educaron, me impulsaron y nunca dejaron de confiar en mí, brindándome todo su apoyo para salir adelante y formarme en esta carrera universitaria.

DEDICATORIA

A mis padres y hermana quienes me apoyaron inculcando la confianza en mí y nunca me dejaron solo en este sueño tan importante y relevante para mi vida profesional.

A Dios, por bendecirme con unos padres trabajadores, amorosos y muy comprometidos con mi sueño de ser profesional, y que me formaron como un hombre de bien.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma. 2017. 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 al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: En la totalidad de autores coinciden que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras donde la entidad que le facilita con mayores créditos es la banca formal, solicitando crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú, como invertir en capital de trabajo y activos fijos para que la empresa pueda realizar sus actividades y de esta forma generen más ingresos. Con el financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma eficiente y eficaz; consecuentemente incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco BCP) y entidades financieras (Caja Trujillo), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, la tasa de interés fue del 2 % mensual.

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

ABSTRACT

The main objective of this research work is to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru and the Cargo Transport Company Via Lomaz E.I.R.L. - Casma. 2017. For the collection of the information, the bibliographic review and interviewing technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a questionnaire of closed questions to the legal representative of the company, obtaining the following results: All the authors coincide that the companies have financing from third parties in formal banking and financial institutions where the entity that provides them with the greatest credits is formal banking, requesting long-term financial credit, they also agree that the financing allows micro and small companies to have a process of economic growth in Peru, such as investing in working capital and fixed assets so that the company can carry out its activities and in this way generate more income. With the financing they improve positively the profitability of the Mypes, since it gives the company the possibility that they can maintain their economy and continue with their commercial activities efficiently and effectively; consequently increase their levels of profitability, as well as grant a greater contribution to the economic sector of the country. The company under study has financing from third parties, formal banking (Banco BCP) and financial institutions (Caja Trujillo), both granting it greater credit facilities and the credits obtained were with the amounts requested in the long term, obtaining the loan was invested in working capital and fixed assets, the interest rate was 2% per month.

Keywords: Financing, micro and small businesses, service sector

CONTENIDO

Caratula	
Contracarátula.....	ii
Jurado evaluador	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Contenido	viii
I. INTRODUCCION	11
II. REVISION DE LITERATURA	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales	22
2.1.3 Regionales	28
2.1.4 Locales	34
2.2. Bases teóricas.....	35
2.2.1 Teoría del Financiamiento	35
2.2.2. Teorías de la Mype	37
2.2.3. Teorías del sector servicio	42
2.3. Marco Conceptual	43
2.3.1. Definición de financiamiento	43
2.3.2. Definición de Mype	43
2.3.3. Definición del sector servicio	45
2.3.4. Definición de transporte	45

III.	METODOLOGIA.....	46
3.1.	Tipo de investigación.....	46
3.2.	Nivel de investigación.....	46
3.3.	Diseño de la investigación	46
3.4.	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	47
3.5.	Población y Muestra.....	47
3.5.1	Población.....	47
3.5.2	Muestra.....	47
3.6.	Técnicas e Instrumentos.....	47
3.6.1	Técnicas.....	47
3.6.2	Instrumentos	47
3.7.	Plan de Análisis	48
3.8.	Matriz de Consistencia.....	48
3.9.	Principios Éticos	48
IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	49
4.1.	Resultados.....	49
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1	49
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2	52
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3	54
4.2.	Análisis De Los Resultados	56
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1	56
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2	57
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3	58
V.	CONCLUSIONES.....	59
5.1.	Respecto al objetivo específico 1	59
5.2.	Respecto al objetivo específico 2	60
5.3.	Respecto al objetivo específico 3	60
5.4.	Conclusiones General	61
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	62

6.1. Referencias Bibliográficas.....	62
6.2. Anexos	69
6.2.1. Anexo N°01: Matriz de consistencia	69
6.2.2. Anexo N°02: Modelo de fichas bibliográfica	70
6.2.3. Anexo N°03: Cuestionario.....	71
6.2.4. Anexo N°04: Cuadro comparativo	75

I. INTRODUCCIÓN:

El presente proyecto de investigación titulada: 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. Este proyecto se elabora con fines de investigación sobre la descripción del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú ya que actualmente las MYPE abarcan una gran cantidad de entidades en el mercado por su producción y rentabilidad viéndose más reflejado en la Ciudad de Casma. Para ello el método que utilizaremos será cualitativo y el tipo de investigación será descriptivo siendo objetivos y claros con el proyecto ya mencionado al inicio. El financiamiento es una herramienta que se utiliza hoy en día mucho para las empresas y como también para las micro y pequeñas empresas donde tiene la capacidad de ayuda o mejor dicho de invertir en negocios que sean rentables, claro está que para acceder a un financiamiento se tiene que pasar por una evaluación crediticia donde medirán tu capacidad de pago siendo a largo plazo o corto plazo.

El financiamiento hoy en día para las Mypes ocupa un lugar importante pero no siempre es indispensable para la inversión en las Micro y Pequeñas empresas, sin embargo, para adquirir un financiamiento exigen ciertos parámetros para acceder al crédito dentro de ello el problema que enfrentan las Micro y Pequeños empresas es el escaso acceso a nuevas oportunidades de crédito, ya que no existe las mismas facilidades que con las grandes empresas. Es por ello que las Micro y Pequeñas empresas no pueden aumentar su productividad, y optimizar sus actividades como

empresa en el mercado. En una encuesta de las Micro y Pequeñas empresas se obtuvo una imagen respecto a los impedimentos que existen en Acceder a un financiamiento según su tamaño dentro de ello, sobresalieron otras características sobre si el total de los encuestados recurrieron a los bancos para financiarse dando como resultado que el 12.47% necesito apoyo financiero en los cuales se encontraban las Micro y Pequeñas empresas, las grandes empresas ocuparon el 47.58%. Estas a su vez lo emplearon en sus inversiones. A su vez el 58.09% y 62.06 % respectivamente fueron obtenidos de préstamos no bancarios y ganancias propias del negocio. **Chorro (2010).**

En los últimos años en el Perú el sector servicio ha obtenido un incremento significativo de 4.8% en el 2016 y 4,9% en el 2017, este incremento se ve reflejado dada a un mejor manejo en la economía ya que se recuperó de una mejor demanda interna, la inversión privada y sectores productivos como manufactura y construcción, preciso el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (**IEDEP**) de la Cámara de Comercio de Lima. También el sector transporte, almacenamiento, correo y mensajería nos dice que aportará al avance del sector servicio, puesto que en lo que va del año tuvo un crecimiento en 3,5% debido al aumento de transporte de carga ya sea por carretera, vía acuática y aérea. (**CCL**).

Las micro y pequeñas empresas, sobre todo las micro, tienen una gran importancia en el crecimiento económico y la generación de empleo productivo, con múltiples beneficios para la economía local, la eficiencia colectiva del tejido social de la economía y la sociedad en general. En el caso del Perú, los autores citados llegan a la

misma conclusión general; sin embargo, también afirman que, existen evidencias empíricas que sugieren que los beneficios prometidos se mantienen si es que las pequeñas empresas, en especial aquellas de los sectores de servicios y manufacturero, logren niveles sostenidos de competitividad y ganancias en productividad. **Vargas & Del Castillo (2008).**

El factoring es una opción del financiamiento utilizada como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá y debe ser considerado como tal, puesto que por medio de su utilización se pueden lograr varios resultados entre financieros y administrativos. Asimismo dentro de las ventajas que tiene el factoring son: no incrementa el endeudamiento financiero, brinda solvencia a corto plazo para cancelar deudas crediticias y ayuda a mejorar y recuperar la cartera de la empresa siendo el mayor beneficio la rotación de activo corriente minimizando el riesgo de los altos periodos de cobro, aumenta el ingreso de efectivo y contrarresta las facturas por pagar de los proveedores, generando así liquidez para la empresa y también aumenta la rentabilidad del patrimonio, genera ganancias en las empresas que presentan dificultades en pagar sus créditos, aliviando la carga financiera ya que se ve incrementado su relevancia del factoring. Consecuentemente, los resultados de la investigación de este estudio dan como ventaja que la mayoría de las empresas presenta un incremento económico en los flujos de caja a medida que cubre las facturas descontadas y repercute en el incremento de las utilidades, y el retorno de cartera. Por lo tanto se puede decir que esta medida de utilización es factible para las empresas de transporte de carga ya que presentan una rotación de efectivo más rápida

y una recuperación de cartera antes de los pagos establecidos, por eso mismo los créditos a corto plazo son pagados ágilmente debido al factoring. **Carmona & Chaves (2014).**

En la economía del Perú las empresas forman parte esencial para la generación de empleo, además que contribuyen con un alto porcentaje del PBI por su producción. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno. **Atarama (2014).**

El servicio de transporte es importante en el eje comercial y más aún los transportes de carga ya que movilizan mercancías (transportes de granel, contenedores, pallets, carros, productos refrigerados, entre otros), ya sean en el ámbito nacional o internacional, consecuentemente la oferta de servicios de transporte, la calidad de sus servicios y el nivel de costo del transporte impacta sobre la economía del Perú teniendo un incremento proporcional con el PBI del Sector Transporte y del Perú. **Mincetur (2015).**

La problemática de la micro y pequeña empresa, es que tiene poco acceso a las fuentes formales de créditos; los servicios de transporte de carga tienen dificultad al acceder a un financiamiento bancario ya sea porque el Gerente no posee de un amplio historial crediticio, porque la tasa de interés es muy alta, por la falta de solvencia en su capacidad de pago. Los recursos que se utilizan para el transportes de carga requieren de inversiones de capital para el mantenimiento, pago de alquileres y otros gastos propios de la empresa; para esto es necesario conocer cuáles son las características del financiamiento de las Mypes cuyas soluciones es comprendes su

naturaleza, establecer nuevos retos y valorar su potencial, a fin de establecer nuevas estrategias, pertinentes y generadoras de valor con responsabilidad social. Por lo expuesto anteriormente, el enunciado del Problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017?**, 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 Servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L.- Casma. 2017.**

Para poder conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú, 2017.
2. Describir las Características del Financiamiento de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017
3. Hacer un análisis comparativo de 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.

El presente trabajo de investigación se justifica porque el Perú vive un momento importante en su historia considerada una de las economías más emergentes, de hecho

los avances en tecnología y el proceso de globalización, han abierto nuevos mercados y creado nuevos desafíos para el sector servicio de transporte de carga.

La metodología que utilizaremos en la investigación será de tipo será cualitativo y el tipo de investigación será descriptivo. Finalmente, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más acabadas de cómo opera el financiamiento en el sector servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017. Debido a las dificultades que se presentan en las Micro y Pequeñas empresa es necesario realizar este trabajo a fin de suministrar información sobre la caracterización del financiamiento para minimizar los obstáculos para acceder a un financiamiento y disminuir problemas en el futuro. Culminando este proyecto de investigación servirá para obtener mi título profesional de Contador Público.

II. REVISION LITERARIA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; sobre aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Ixchop (2014). En su tesis titulada **Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confección de la ciudad de Mazatenango** nos menciona Para cualquier inversión el empresario tiene

diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno. Una de los problemas que afecta a la mayoría de empresarios, es la poca capacidad que tienen para autofinanciar sus inversiones, la mayoría de instituciones financieras que participaron en la presente investigación, indicaron haber atendido solicitudes de créditos del sector confección, afirmando que es un potencial cliente demandante de crédito, cuya solicitud promedio es de Q 30,000.00, demanda que aumenta en los meses de enero, septiembre y diciembre. Los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, y a ONG's, en busca de recursos para financiar sus actividades productivas. Únicamente un porcentaje mínimo se ha acercado a las cooperativas. La mayoría de empresarios que participaron en esta investigación afirman que las mayores dificultades que tuvieron al momento de solicitar un préstamo fueron los trámites y requisitos que solicitan las financieras,

además consideran que las tasas de intereses que cobran son algunas de las causas por la que no utilizarían préstamo. En referencia al destino de los créditos otorgados, empresarios y representantes de instituciones financieras coincidieron que la canalización de los recursos ha sido para la compra de materia prima. Tal como se observó un porcentaje mínimo invierte en maquinaria y tecnología. Para la mayoría de representantes de instituciones financieras la mala administración de los recursos es una de las causas principales por la que el empresario cae en morosidad.

Woyecheszen (2017). En su tema **Inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas en la Argentina.** Nos menciona este trabajo se sintetizaron los avances y desafíos de la inclusión financiera de las PyMEs en Argentina, a través de la revisión de estudios recientes y el análisis propio de información proveniente de fuentes públicas, entrevistas a actores claves y trabajo de campo. Más allá de las mejoras recientes en materia programática (manejo de la tasa de cambio, tasa de interés, política de encajes, sistemas de garantías, reforma de la carta orgánica del Banco Central), el sistema financiero argentino sigue siendo muy reducido y con enormes limitaciones, las cuales agudizan los problemas de inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas. Los bajos niveles de intermediación están asociados, asimismo, a una relación de causalidad que solo opera desde el nivel de actividad al crédito, cercenando los círculos virtuosos de una relación dinámica de ida

y vuelta que si está presente en la región como un todo, una segunda línea, ya entrando en temas estructurales, supone un avance decidido hacia dentro del propio sistema, en principio haciendo de la banca pública un caso testigo en lo que hace a crédito a las PyMEs. Para ello, dado el énfasis que ha ido ganando el BICE en lo que hace al financiamiento de la inversión de mediano y largo plazo, sería deseable reorientar al menos parte de la cartera del resto hacia nuevos destinos, como ser capital de trabajo, a mayores montos y plazos, ampliando la escala de la asistencia. Finalmente, dado que las consideraciones macro, meso y microeconómicas descansan, directa e indirectamente de la heterogeneidad estructural en Argentina, una respuesta definitiva para la falta de desarrollo financiero requiere del diseño de un programa estratégico integral, que atienda de raíz los factores asociados a la fuerte volatilidad en variables claves y precios relativos, proceso plagado de no linealidades y efectos de acumulación en varios sentidos. En efecto, la restricción al crédito altera las trayectorias de la inversión y productividad, limitando los efectos inducidos de una mayor demanda efectiva y el alcance mismo del cambio estructural. Esto refuerza la necesidad de una fuerte intervención del Estado, orientando crédito e inversión hacia el cambio estructural, como telón de fondo para el accionar del resto del sistema. Esto último es clave para potenciar la dialéctica propia entre diversidad productiva y desarrollo financiero,

reduciendo la dominancia del balance de pagos y la probabilidad de frenos súbitos al proceso, ampliando así las condiciones de posibilidad.

Amadeo (2013). En su tesis titulada **Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas.** Nos dice frente a las necesidades de financiamiento, los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias. Estas, les han permitido cambiar su postura frente a relaciones posteriores e identificar los problemas de financiación que han sufrido en los años anteriores. Durante la interacción con los sistemas de financiación que son parte de sus necesidades diarias, los encuestados ratificaron que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario y el descuento de cheques como su mayor fuente de financiamiento, asociándose directamente con los patrones socioculturales que actualmente estructura el pensamiento de los industriales en la localidad de Lanús. A lo anteriormente descripto, cabe destacar que los entrevistados en lo referente a sus medios de financiación se colocaron en posición de subordinación frente a los oferentes de crédito.

Álvaro (2013). En su investigación titulada: **Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas**

y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina.

Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, cuya metodología de investigación fue investigación exploratoria de diseño transversal, las técnicas fue a través de entrega de encuestas. Los resultados obtenidos fueron, que los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia, existe aislamiento en las empresas, financian su actividad productiva con capital propio, no recibieron ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos.

Velecela (2013). En su tesis de investigación titulado: **Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES**, realizado en la ciudad de Cuenca – Ecuador, cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento para las PYMES. Su metodología de investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y el instrumento un cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: No existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones, las

dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que los procesos para ello son tediosos.

2.1.2 Nacionales

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

Cortijo (2016). En su tesis titulada **Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú: Caso Empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. de Lima 2016.**

Concluyo que los autores nacionales afirma que el financiamiento les ha permitido incrementar su nivel de utilidad, mejorando la imagen de la empresa en el ámbito financiero, recomiendan que a fin de no usar recursos propios opten por el leasing financiero para adquirir unidades de transporte, respecto a las empresas que más otorgan prestamos son las

empresas bancarias y estos recursos se orientan generalmente a la compra de activos fijos en corto plazo , porque el costo es muy alto, es decir cobran una alta tasa de interés. Asimismo, la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. manifiesta que ya es cliente del Banco Continental porque anteriormente ya ha solicitado financiamiento por la compra de activo fijo, y es más beneficioso pedir financiamiento a una entidad bancaria para la empresa el costo del camión es de \$68,220.34 dólares como la empresa no tenía esa cantidad solicito un leasing financiero al banco continental y el gerente del banco les dijo a la gerente de la empresa Midas Transportes y Servicios E.I.R.L. que tenía que hacer el deposito del 20 % de la cuota inicial de \$. 13644.07 y el banco se encargarían del 80 % de financiarlo, y el monto total a financiar es de \$. 54,576.27 dólares en una TEA de 15,77% y la Tasa Efectiva Mensual 1.228 %, a cuotas fijas de 36 meses. Los recursos han provenido de las entidades bancarias, aunque con bajas tasas de interés. Y la empresa al terminar de cancelar tendría que pagar la opción de compra que es de \$. 805 dólares para que el activo pase a nombre de empresa Midas y Transportes y Servicios E.I.R.L.

Nuñera (2016) en su tesis titulada: **“Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015.** Llega a las siguientes conclusiones:

Revisando la literatura pertinente, se han encontrado trabajos de investigación que coinciden que el financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, además por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Con respecto a la empresa en estudio se describió que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido a que incremento su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y poder competir con las demás empresas de transporte.

Al igual que los trabajos de investigación y el caso del estudio, tienen las mismas características de financiamiento y consideran que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.

Las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC., establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

Velásquez (2017). En su tesis titulada **Caracterización Del Financiamiento de las Empresas de Transporte Público Urbano de Pasajeros de la Ciudad de Piura, en el Año 2016.** Concluyo que las

principales características de los propietarios, gerentes y/o representantes legales de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016 que el 60% de los propietarios, gerentes y/o representantes legales de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, tienen entre 31 a 45 años y el 40% restante de 46 a 60 años; el 80% son de sexo masculino y el 20% de sexo femenino demostrando que hoy en día el sexo femenino está incursionando en un campo que era visto solo para varones, el 50% de los encuestados tienen grado de instrucción superior técnica (electricistas, mecánicos y técnicos en computación), el 40% secundaria y el 10% restando superior universitaria (contador), el 50% de los encuestados son los representantes legales de las empresas, el 30% gerentes y 20% administradores de las empresas; el 50% de los encuestados tienen entre 3 a 5 años en el cargo, el 40% de los encuestados de 1 a 2 años en el cargo y el 10% restante tienen más de 5 años en el cargo y las principales características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016. El 100% de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura ha solicitado financiamiento para renovar toda su flota, por la reforma del transporte público urbano de la ciudad de Piura, el 70% de empresas adquirió el financiamiento de bancos (Scotiabank y BBVA Continental), el 20% de financieras (EDYFICAR) y el 10% restante lo adquirió de Cajas

municipales (Caja Sullana), la fuente de financiamiento del 70% de empresas fue a través de leasing vehicular, la mayoría de empresas eligió este mecanismo financiero por los beneficios de acceder al crédito sin cuota inicial, sólo con una prima de seguro y con una tasa porcentual de interés menor al del crédito hipotecario, las amortizaciones mensuales son cubiertas con el mismo ingreso que genera el vehículo y en términos tributarios, el IGV fue aprovechado por la empresa como crédito fiscal durante el plazo del contrato. El 30% de empresas optó por financiamiento a través de crédito hipotecario, ya que no cumplían los requisitos solicitados para Leasing. El 70% de empresas en estudio, acreditaron su solvencia económica para la aprobación del crédito, la solvencia económica es muy importante para demostrar la capacidad que tiene la empresa para atender las obligaciones adquiridas, el 30% de empresas acreditó solvencia moral, a través de registro negativo en centrales de riesgo, reporte positivo de cumplimiento de préstamos en entidades financieras, certificados negativos de antecedentes penales y judiciales. Todas las empresas necesitaron presentar garantías para respaldar el crédito solicitado; el 70% presentó solvencia económica como garantía a través de sus estados financieros y flujos de caja y el 30% presento como garantía un bien inmueble o terreno. El plazo otorgado para la devolución del crédito Leasing al 70% de las empresas fue a mediano plazo (36 meses) y para el 30% de empresas que optaron por hipoteca fue a largo

plazo (60 meses). El monto de financiamiento otorgado para Leasing e hipoteca fue mayor a los S/

80,000 .00 soles. La tasa porcentual de interés para el Leasing correspondió al 15% TEA y la hipoteca pagó una tasa porcentual de interés del 20% anual. Según consideración de los encuestados, el financiamiento es una herramienta importante que contribuyó al cumplimiento de sus metas y objetivos empresariales. El 80% de los empresarios afirmó que volvería a solicitar financiamiento para aumentar su flota a mediano plazo. El 20% de empresas financiaría solo si fuera necesario.

Jibaja (2014). En su tesis titulada **El Financiamiento, La Capacitación y la Rentabilidad de las Mype del Sector Servicios - Rubro Transportes de Carga de la Ciudad de Piura, 2014.** Concluye respecto al perfil de las Mype que el 40% de las MYPE tiene más de 3 años de constituida en la actividad empresarial rubro transportes, mientras que el 60% tiene entre 1 a 3 años, el 70% tienen de 2 a 4 trabajadores, mientras que el 30% tiene de 5 a 10 trabajadores, el 80% de los propietarios de la empresa son de sexo masculino y el 20% son de sexo femenino, el 60% de las Mype se formaron con el objetivo de obtener más ganancias mientras que el 40% para dar empleo a la familia y a generar empleo a la comunidad, el 100% de las MYPE llevan contabilidad, el 80% es asesorada por un contador, mientras el 20% es asesorada por un

economista y un administrador de empresas y respecto al financiamiento en las Mype concluyo que el 80% de los propietarios tiene conocimiento y está de acuerdo con las políticas de financiamiento de la Mype, mientras que el 20% no, el 100% obtiene financiamiento de entidades financieras, el 60% obtuvo financiamiento de bancos, 20% de Cajas Municipales, 10% de financieras y 10% de otras personas, al 60% le otorgaron el crédito a 6 meses, 30% a tres meses, 10% a un año. (Debe considerarse que son micro créditos), el 80% de las MYPE utilizó el préstamo para capital de trabajo, 10% en mejoramiento de las condiciones de su local y 10% en programas de capacitación y asesoramiento.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades de la región de Ancash; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable con la investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Castillo (2017). En su tesis titulada. **Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector Transportes de Carga del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. de Chimbote, 2015.** Concluyo que la mayoría de los autores revisados coinciden que financiamiento en las mypes es una herramienta importante ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo, lo cual

puede crecer y tener oportunidades en el mercado, el sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito.) son las que brindan mayor facilidad en acceder a un crédito financiero ya que no exige garantía, pero es mayor la tasa de intereses. Por lo tanto los créditos obtenidos fueron utilizados para el desarrollo de la empresa ya sea capital de trabajo, compra de activos fijos. Según la encuesta realizada al caso de estudio, de las 17 preguntas efectuadas, respuestas han sido afirmativas el 53% y el resto 47 % han sido negativas; por lo tanto, se puede inferir que la empresa “Corporación Obeman E.I.R.L” de Chimbote, utiliza el financiamiento propio y de terceros para el desarrollo económico de la empresa en capital de trabajo y compra de activos, el financiamiento de tercero fue del sistema no bancario lo cual paga una tasa de intereses alta pero a su vez tuvo rapidez en el otorgamiento de crédito. Sin embargo, este financiamiento ha permitido a aumentar sus ingresos y desarrolló en la empresa estudiada. Además de la revisión de la literatura pertinente y los resultados encontrados en el presente trabajo de investigación, se puede inferir que en las empresas de transporte de carga como en la empresa “Corporación Obeman E.I.R.L” de Chimbote, cuentan con financiamiento no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito) lo cual les da mayor facilidad y rapidez al momento de obtener el crédito financiero. Asimismo De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera que la empresa en

estudio “Corporación Obeman E.I.R.L”, cuenta con financiamiento propio y provenientes del sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito) con una tasa de interés anual del 32.40 %, a los micro y pequeñas empresarios les permite invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a los responsables de las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán opciones de financiamiento, lo cual es una decisión sería que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para así no poner en riesgo nuestra empresa y que nuestro negocio prospere económicamente a largo plazo.

Flores (2016) En su tesis titulada: “**Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015**”.

Llego a las siguientes conclusiones respecto al financiamiento: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero

fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades. Finalmente, los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transportes.

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

Meza (2013). En su tesis titulada “**El Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa de Servicios Turísticos “Lucho Tours” S.A.C., de la Ciudad de Huaraz, año 2011**”. Concluyo que el acceso a los servicios formales de financiamiento promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento e innovación además de ello ayuda a reducir las limitaciones financieras, en especial para las empresas pequeñas que tienen dificultades para autofinanciarse así como las que recién inician sus actividades. El acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, ya que como se sabe y es de conocimiento vital las opciones de un buen financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Las Instituciones Financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los Bancos y las Instituciones no Bancarias como las Cajas Municipales y Rurales de Ahorro y Crédito y las Edpymes, y, que los principales factores limitantes para tener acceso al Financiamiento son la situación económica general y la historia Crediticia de la Empresa frente a la necesidad de solicitar un crédito. Los principales criterios que influyen en la decisión de solicitar un financiamiento son las tasas de interés lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo y los plazos de pago que los bancos otorgan por el crédito solicitado. Uno de los propósitos fundamentales por el que se recurre al financiamiento es el de aumentar el

capital de trabajo, ya que las pequeñas y medianas empresas buscan financiamiento con proveedores con la finalidad de mantenerse en circulación operativa. El grado de riesgo que se desea tomar sí influye en el grado de maximización de utilidades que la empresa espera obtener. La eficiencia económica y financiera de la empresa solo se logra con la utilización óptima de todos los recursos con los que cuenta ya que la rentabilidad exige un perfeccionamiento en todos los mecanismos de gestión y planificación de la empresa, mediante la aplicación de técnicas que permitan tomar decisiones acertadas en el momento oportuno. La solicitud de un crédito financiero ayuda a mejorar la rentabilidad de la empresa, ya que con ello pueden conseguir el incremento patrimonial deseado.

Leyva (2015). En su tesis titulada Financiamiento y Rentabilidad de las Mype en el Sector Servicios Rubro Transporte de Carga Pesada de la Ciudad De Huaraz – 2013. Concluye que las principales características del financiamiento y rentabilidad del sector servicios rubro transporte de carga pesada de la Ciudad de Huaraz – 2013, con el 57% de la modalidad de crédito Bancario y el 43% de entidades no Bancarias y un 57% que obtuvieron los créditos 3 veces al año. Quedan descritas las principales características del financiamiento del sector servicios rubro transporte de carga pesada de la Ciudad de Huaraz – 2013, en cuanto al financiamiento el 40% de microempresarios obtuvieron créditos de más de

12,000 soles y 31% entre S/.10,000 a S/.12,000 nuevos soles . El 77% que perciben que fue mayor en el año 2013, y el 71% tienen una mejor percepción generado por el financiamiento Bancario y no Bancario.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro del distrito de la provincia de Casma; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionados con la variable y el sector con nuestro objeto de estudio. Estudiando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Olivera (2018). En su tesis titulada **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.** Concluyó que las características de la forma de financiamiento que tienen las Mypes del Perú del sector servicio, es que se financian con créditos financieros de terceros ,banca formal y banca no formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), el plazo de financiamiento otorgado es dependiendo de la institución financiera privadas, banca formal es largo plazo ya que las tasas de interés son bajas por las garantías o requisitos que solicitan y si es instituciones Públicas del sistema no bancario formal es corto plazo, por lo que les exigen menos garantías, pagan una tasa de interés más alta que el sistema bancario, su inversión es capital de trabajo y activos fijos, el acceso al financiamiento le brinda mayor productividad

y desarrollo económico, les ayuda al fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa. Las limitaciones del crédito es el historial crediticio de la empresa. Finalmente los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transporte. 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 (36 meses) 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.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías del Financiamiento:

Drimer (2008). El financiamiento se encuentra influenciado por diversos factores entre ellos cuantitativos y cualitativos que repercuten en procesos de la economía real. Optimizando el rendimiento en las ganancias del capital que se ve reflejado de manera positiva en sus próximas actividades financieras y por este tiene el valor de garantizarse por sí mismo.

Domínguez (2009). Se puede decir que el financiamiento en una empresa está vinculado directamente con las personas es por eso que cuando se inicia una sociedad no sabemos el modelo de cómo estará formado si con un capital inicial o un capital adquirido por una entidad financiera, en este caso es necesario identificar el capital necesario para iniciar una entidad o para esclarecer el diseño inicial de lo que será en el futuro, a eso se le conoce como capital de semilla. Asimismo, las empresas tienen en el mercado una gran variedad de entidades financieras para escoger fuentes de financiamientos tradicionales, entre ellas tenemos a los bancos y no bancos es por eso que se tiene que hacer una clara y concisa evaluación de alternativas que enfrenten los costos y las tasas de intereses convenientes.

Cuattromo y Serino (2010). Financiamiento y los puntos relevantes para acceder a fuentes de crédito, ya que existe limitaciones al solicitar un financiamiento de largo plazo por su volatilidad de incremento en su tasa de interés debido a los años que se soliciten y por otro lado, el financiamiento a corto plazo que se identifica con una tasa de interés de menos volatilidad debido a su corto plazo que se ha de pagar, sin embargo a pesar de estas limitaciones estructurales se permitió identificar propuestas alternas en instituciones que tenga política crediticia para que promueva prestamos financieros con respecto al producto. Finalmente se

puede decir que el acceso a los financiamientos siempre habrá tasas de intereses altas y bajas convenientes al perfil de la necesidad del cliente.

Lira (2009). El sistema financiero se le conoce como el conjunto de prestaciones e intercambios de activos financieros que se dan entre persona y empresa, es ahí el punto de partida donde el inversionista o el empresario quieren financiar un capital para iniciar sus actividades. Está constituido por dos mercados: el mercado financiero y el mercado de capitales. Estos a su vez están diferenciados por la forma de cómo funcionan y como canalizan recursos a través del financiamiento entre ofertantes y los que necesitan (demandantes).

2.2.2 Teorías de la Mype:

Origen de la Mype:

Ávila (2011). Las Mypes surgieron por medio de negocios pequeños que buscaban surgir, o sobresalir en su economía, estaban conformados por pequeños grupos de trabajadores comprendido de 1 a 10 para las Microempresas y de 11 a 100 trabajadores para las pequeñas empresas, como también trabajadores independientes, buscando formar parte como empresarios o sino como trabajadores con el fin de subsistir y sobresalir de la pobreza. Sin embargo las Mypes no lograron satisfacer sus necesidades tanto de los trabajadores como del empresario debido a prácticas ilegales, desleales, violando los derechos de los trabajadores.

Así estas empresas se representan por sus resultados de ingresos muy bajos teniendo como referencia de sus ingresos que están por debajo del consumo de la cesta básica. El 70% de las Mype no se encuentran inscritas formalmente constituyéndose así una parte negativa para la población.

Por otro lado los programas de micro finanzas de microcréditos buscaron a grupos de emprendedores que se caracterizaba por poseer escasos recursos algunos estaban formados por mujeres garantizando la desigualdad de género, representado como un instrumento financiero que influye a la creación y posterior desarrollo de las Mypes, los microcréditos representan un apoyo estrictamente financiero y microeconómico referente a la organización de las empresas privadas.

Evolución de las MYPES en el Perú

Herrera (2011). Al transcurrir de los años el estado ha ido cambiando las disposiciones generales a fin de alentar a las Micro y pequeñas empresas del Perú, reflejándose positivamente en la mano de obra.

En la década de los 70, se inicia la legislación para promocionar a las Pymes (pequeñas y medianas empresas) que generan actividades a corto plazo así como también espíritu emprendedor de lograr en mantenerse en el tiempo con una economía óptima.

Ley de la pequeña empresa del sector privado (1976), menciona que las pequeñas empresas están definida por sus resultados de sus ventas

creándose incentivos para que sigan desarrollándose y teniendo un adecuado sistema tributario preferencial.

Ley que crea la figura jurídica de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL), esta ley tiene función de agilizar la formación, constitución y operación de las pequeñas empresas. Diferenciando el patrimonio de la persona natural y el de la persona jurídica.

D. L. N° 23189 (Julio 1980), considera que la pequeña empresa puede operar su actividad como persona jurídica donde el máximo de trabajadores será de 5 si se encuentra ubicado en el rubro del comercio , si no fuese así tendrá hasta 10 trabajadores (rubro servicio). Además, se crea la Cooperativa de Servicios de Pequeñas Empresas, con la finalidad de acceder a líneas de crédito y financiamiento.

Ley 23407 (Mayo 1982), esta es la Ley General de Industrias, que menciona el límite de las ventas anuales de una pequeña empresa industrial (no deben exceder los 720 sueldos mínimos vitales, en Lima).

Ley 24062 (Enero 1985).esta es la Ley de la Pequeña Empresa Industrial, que tiene como objeto regular el capítulo de Pequeña Empresa Industrial establecido en la Ley General de Industrias (Ley 23407).

Finalizando la década de los 80 surgen nuevos cambios que van a favorecer a las Pymes, otorgándoles incentivos fiscales para la apertura de

nuevos puestos de trabajo, capacitación laboral y adquisición de activos fijos.

D. L. N° 705 (Noviembre 1991). Ley de Promoción de Microempresas y Pequeñas Empresas (MYPEs), reglamenta que las microempresas deben tener hasta 10 trabajadores y su venta anual tendrá que ser hasta 1 UIT al año, y las pequeñas empresas tendrán de 11 hasta 20 trabajadores como máximo y su venta anual deberá ser de 13 hasta 25 UIT.

En la década de 1990, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), emite las Resoluciones 897-94 y 259-95, la primera autoriza y la segunda regula el funcionamiento de las EDPYMEs (Entidades de Desarrollo para la Micro y Pequeña Empresa), la SBS define a las Mypes por el tamaño de la empresa, activos netos y ventas anuales, donde la micro empresa deberá tener como activo neto hasta 20000 dólares y sus ventas anuales no excederán a 30000 dólares, mientras que las pequeñas empresas deberán tener hasta 30000 dólares como activo neto y sus ventas anuales no excederán a 750000 dólares.

Ley 26904 (Diciembre 1999), menciona que COTIEPYME (Comisión Técnica Interinstitucional de Estadísticas de la Pequeña y Micro Empresa) que será el encargado de difundir para conocimiento del público los resultados estadísticos económicos sobre las Mypes a través de la INEI.

Las Mypes en el Perú:

Consecuentemente los últimos resultados estadísticos de las micro y pequeñas empresas que están formuladas por la Dirección de Desarrollo Empresarial y Dirección General de Mype y Cooperativas del Ministerio de la Producción, menciona que en el Perú la microempresa está representada en un 94.7% (1'136,767 total de empresas) del grupo de los empresarios nacionales; la pequeña empresa está representada por un 4.6% (55,534 total de empresas); y la mediana y gran empresa está representada por un 0.7% (8,363 total de empresas). **(Ravelo, 2010)**

Según el número de trabajadores:

Las Mypes según su número de trabajadores se clasifica en microempresa y pequeñas empresas: las microempresas están representadas por un 98.1%, y las pequeñas empresas ocupan el 1.7% del total de las Mypes, asimismo la Mediana y gran empresa solo ocupan el 0.2%. **(Ravelo, 2010)**

Según la actividad económica:

Las Mypes según su actividad económica esta agrupada por diferentes actividades entre ellos: con mayor impacto se encuentra los servicios y el comercio ocupando más de la mitad del sector de la economía con un 84.2% (37% y 47.2% respectivamente), agropecuarios con un 1.9%, pesca con un 0.3%, minería con un 0.5%, manufactura con un 10.3% y finalmente construcción con un 2.8%. **(Ravelo, 2010)**

La Problemática de las Mypes en el Perú

El Perú en los últimos años está calificado como un país impulsador de iniciativas emprendedoras en referencia a las micro y pequeñas empresas, también se puede decir que es el primer país en déficit de empresas ya que el 50% de las Mypes fracasan antes de llegar a su primer año y esto a consecuencia a la falta de herramientas de gestión y habilidades gerenciales, que viene en consecuencia por su incremento en la informalidad de sus actividades, improvisación , baja productividad y competitividad que termina llevando a la empresa al quiebre. **(Ravelo, 2010)**

2.2.3 Teoría del sector servicio

El sector servicio es de vital importancia para generar empleo y representa la mayor parte del PBI. Este sector se comenzó a estudiar en la década del siglo 20 y se define como cualquier actividad residual que no se incluía en los otros sectores productores de bienes, entonces estas pertenecían al sector servicio y se encuentra dividido en tres sectores económicos: primaria, secundaria y terciaria, donde en el sector primario comprendía las actividades agrícolas y mineras, que son las que producían los alimentos y/o materias primas, el sector secundarios ocupaba de la manufactura en todas sus diversidades y la terciaria se ocupaba de la gran parte de los servicios como el comercio y el transporte, educación , el arte creador y la filosofía.

Romero, Toledo y Ocampo (2014).

2.3. MARCO CONCEPTUAL

2.3.1. Definición de Financiamiento

El financiamiento se entiende como la prestación de crédito para hacer frente a obligaciones o como también a inversiones de capital para un negocio con evaluaciones rentables, es por ello que los que te financian mejor dicho los que te prestan tienen que conocer y evaluar sus condiciones y métodos de pagos y los que acceden a este financiamiento tienen que evaluar las tasas de interés convenientes. Existen 2 tipos de financiamiento a corto plazo y largo plazo esto lleva a que los inversionistas tomen cuenta las definiciones de cada una de ellas.

El financiamiento a corto plazo se entiende que el plazo es hasta 1 año donde se comprende que este tipo de financiamiento es para los activos corrientes los que generan liquidez rápidamente como por ejemplo las cuentas por cobrar e inventarios entre otros.

El financiamiento a largo plazo se define este como más de un año y es utilizado mayormente para las inversiones de activos fijos que generan rentabilidad a más de un año, en tal sentido que este proceso requiere de un análisis y evaluaciones de las condiciones económicas del mercado.

Belloso (2017)

2.3.2. Definición de Mype

La definición de las Micro y Pequeña Empresa se entiende que es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica,

establecido por cualquier forma de organización o gestión empresarial respaldada en la legislación vigente, que tiene como objetivo emplear y desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA LEY N° 28015.

Características de las MYPES:

Número de trabajadores:

Microempresa: De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.

Pequeña Empresa: De uno (1) hasta (100) trabajadores inclusive.

Ventas Anuales:

Microempresa: Hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña Empresa: Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). (**Sunat**)

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa lo determinara el Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menos a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las empresas públicas y privadas promoverán la igualdad de los criterios de medición con la finalidad de establecer una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector. **(Sunat)**

2.3.3. Definición del sector servicio

En el ámbito de la economía se llama servicio a la acción que es realizada con la finalidad de recibir un bien económico a cambio, cuya acción debe ser brindada a fin de satisfacer las necesidades del cliente, dicho en otras palabras, son actividades intangibles porque al no ser materiales el cliente no lo puede poseer y son brindadas por compañías en cambio de una retribución económica. Estas atenciones se brindan de forma individual.

El sector servicio permanece en toda nuestra realidad económica desde la administración, hotelería, gastronomía, sector sanitario, educación o personal doméstico o los servicios financieros, las condiciones de estos vendrán estipulados en contratos o facturas que estén de acorde a las necesidades del consumidor y con la aprobación de la compañía. **Sánchez (2016)**

2.3.4 Definición de transporte

Se conoce como transporte a todo acto que tiene por consecuencia transportar o transportarse de un lugar a otro. Esto es impulsado por una

necesidad o motivo ya sea de trabajo, estudio compras, etc., que será con destino hacia un lugar diferente desde donde se encuentra la persona.

Asimismo, existen diferentes tipos de transporte comprendido de cinco modos: terrestre, aéreo, fluvial, marítimo, y férreo los cuales serán caracterizados por el medio natural por donde se va transportar que puede ser a través del agua, aire o tierra. El terrestre es el cual se desplaza mediante un equipo vehicular que tendrá una estructura específica, alguna tecnología que será utilizada en diferentes vehículos o medios de transporte, estos pueden ser vehículos motorizados, automóviles, trenes, motos, aviones, y vehículos no motorizados como bicicleta, a pie, tracción animal o humana. **Flechas (2006)**

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo de la investigación

El tipo será cualitativo, porque se limitan solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental.

3.2. Nivel de investigación

Nivel de Investigación será descriptivo, todo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a los que dice la literatura pertinente.

3.3. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será no experimental – Descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Sera no Experimental, porque no se manejarán determinadamente las variables a ser estudiadas, solo nos limitaremos a observarlas en su contexto natural espontáneo.

Es descriptivo porque la investigación solo se limitará a describir los aspectos más relevantes de las variables a ser estudiadas (Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas).

Será bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores y/o en distintas fuentes documentales.

3.4. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

No aplica

3.5. Población y Muestra.

3.5.1 Población: Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no habrá población.

3.5.2 Muestra: Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica - documental y de caso no habrá muestra.

3.6. Técnica e instrumentos.

3.6.1 Técnicas: Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizara la técnica de la revisión bibliográfica documental.

3.6.2 Instrumento: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizara como instrumento las fichas bibliográficas.

3.7. Plan de Análisis.

Para cumplir el objetivo específico 1, se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir el objetivo específico 2, se utilizara el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir el objetivo específico 3, se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

De acuerdo a la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta a comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.8. Matriz de Consistencia.

Ver anexo N° 01.

3.9. Principios Éticos.

La investigación ha sido ejecutada teniendo en cuenta las normas implantadas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con el propósito de determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sean honestos e intachables en todo sus actos. La indagación importante desde lo documental y descriptivo, su análisis e interpretación con la posibilidad de concebir conocimiento nuevo para futuras investigaciones.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Resultado respecto al objetivo específico 1: Describir las Características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ, 2017.

AUTORES	RESULTADOS
Cortijo (2016)	Concluyo que el financiamiento les ha permitido incrementar su nivel de utilidad, mejorando la imagen de la empresa en el ámbito financiero, recomiendan que a fin de no usar recursos propios opten por el leasing financiero para adquirir unidades de transporte. Solicito un leasing financiero al Banco Continental por un monto de \$54.576.27 dólares, a una TEA de 15,77% y tasa efectiva mensual de 1.228%, a largo plazo (36 meses).
Nuñera (2016)	Concluyó que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido al incremento de su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y considera que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.
Velásquez (2017)	Concluyo que la fuente de financiamiento fue a través de leasing vehicular que fue financiada por BBVA y Caja Sullana, se eligió este mecanismo financiero por los beneficios de acceder al crédito sin cuota inicial aun plazo de 36 meses
Flores (2016)	Concluyo que recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés.
Leyva (2015)	Concluye que obtuvo financiamiento de la modalidad de crédito Bancario y de entidades no Bancarias y que obtuvieron los créditos 3 veces al año

Castillo (2017)	Concluyó que cuentan con financiamiento propio y proveniente del sistema no bancario (cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito), con tasa de interés anual del 32.4%, lo que les permite invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, siendo competitivos y posicionarse en el mercado.
----------------------------	---

Meza (2013)	Concluyo que el acceso de financiamiento de servicios formales promueve la formación de nuevas empresas, así como su crecimiento, en especial a las Mypes que tienen dificultades para autofinanciarse, el acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado y es de conocimiento vital las opciones de buen financiamiento para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Las instituciones financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los bancos y las instituciones no bancarias, los principales factores limitaciones para tener acceso al financiamiento son la situación económica general y la historia crediticia de la empresa.
------------------------	--

Olivera (2018)	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 (36 meses) 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.
---------------------------	--

**Jibaja
(2014)**

Concluyo que el financiamiento obtenido para las Mypes y la empresa en estudio, en su gran mayoría son obtenidas por financiamiento de terceros, estos a través de entidades bancas formales, y caja municipales cuyo crédito obtenido son a corto plazo con una tasa de interés más baja.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

4.1.2. Resultado respecto al objetivo específico 2: Describir las Características del Financiamiento de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L.- Casma, 2017.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA VÍA LOMAZ E.I.R.L.- CASMA, 2017.

N°	ITEMS		
		SI	NO
1	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
2	¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
3	¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
4	¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	X	
5	¿La Banca Formal le otorga mayores facilidades de crédito?	X	
6	¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
7	¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?	X	
8	¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?		X
9	¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	X	

10	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X
11	¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	X
12	¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X
13	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X
14	¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X
15	¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?	X
16	¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	X
17	¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?	X
18	Monto del crédito solicitado	
	a) 1,000 – 3,000	
	b) 3,000 – 5,000	
	c) 5,000 – 10,000	
	d) 10,000 – 15,000	X
	e) 15,000 – 20,000	
	f) 20,000 a más	
19	¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	
	a) 06 meses	
	b) 12 meses	
	c) 24 meses	
	d) 36 meses	
	Otros.....	
20	¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos créditos?	2 % mensual
21	Requisitos para obtener financiamiento	
	✓ Vigencia Poder	
	✓ Copia Constitución Empresa	

-
- ✓ Copia DNI
 - ✓ 3 últimos PDT
 - ✓ Declaración Anual
-

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa del caso.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017.

CUADRO N°03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE 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.

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS RESULTADOS

Elementos de comparación	Resultado respecto al obj. Esp. N° 01	Resultado respecto al obj. Esp. N° 02	Resultado respecto al obj. Esp. N° 03
---------------------------------	--	--	--

Forma de Financiamiento	<p>Jibaja (2014), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Meza (2013), Velásquez (2017), Leyva (2015) y Olivera (2018), financian su actividad con formal y entidades financieras siendo este banca formal.</p> <p>Castillo (2017), Flores (2012), y Olivera (2018) cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras.</p>	Si Coinciden
Entidad a la que recurren	<p>Jibaja (2014), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Meza (2013), Velásquez (2017), Leyva (2015) y Olivera (2018), financian su actividad con formal BCP y entidades financieras del sistema no bancario. (Caja Castillo (2017), Flores (2012), y Olivera (2018) cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras (Caja Piura).</p>	No coinciden

Tasa de interés	Olivera (2018) y Cortijo (2016) Castillo (2017) establecen que las tasas de interés son del 14.64%, 32.4% y 15,77% TEA y tasa 1.22% 2.7%, 1.228% mensual.	La Empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. La tasa de interés fue 2%, mensual.	No Coinciden
Plazo del crédito solicitado	Olivera (2018), Cortijo (2016), Velásquez (2017). El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo (36 meses).	La Empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. A largo plazo 36 meses.	Si Coinciden
En que fue invertido el crédito	Olivera (2018), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Velásquez (2017). Destinado a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo.	La Empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. Se invirtió en capital de trabajo y activo fijo.	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos.

4.2. Análisis de Resultado

4.2.1 Respecto al Objetivo 1

Jibaja (2014), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Meza (2013), Velásquez (2017), Leyva (2015) y Olivera (2018), estos autores coinciden en sus resultados respecto a los representantes legales de las Mypes financian su actividad con financiamiento de terceros, siendo este

banca formal, solicitando el crédito a largo plazo, invirtiendo en activos fijos, capital de trabajo; así como también les permite crecer económicamente debido al incremento de su rentabilidad y competir con las demás empresas de transporte de carga.

Castillo (2017), Flores (2012), y Olivera (2018), respecto al financiamiento se concretó que cuentan con financiamiento propio y del sistema no bancario. Entidades financieras (Cajas municipales, rurales y Edypymes), por los que les exigen menos garantías, sin embargo, pagan una tasa de interés más alta con respecto al sistema bancario. De manera que el financiamiento es utilizado eficientemente, activo fijo o capital de trabajo, las Mypes mejoran sus ingresos y utilidades; los autores antes mencionados resaltan el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) como una alternativa para el sector transporte.

4.2.2 Respecto al objetivo 2

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L. Financia su actividad con financiamiento de tercero, siendo esta Banca formal (BCP) y con entidades financieras no Bancarias (Caja Trujillo), menciona que la banca formal, instituciones financieras privadas, le otorga mayores facilidades de crédito. Los créditos otorgados fueron con los montos solicitados más de S/. 20, 000 y a largo plazo (36 meses) y con un interés 2% mensual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijo. Manifiesta

que el financiamiento les permite el desarrollo y crecimiento económico de su empresa.

4.2.3 Respecto al objetivo 3

En cuanto a la comparación del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y la Empresa de Transporte de carga Via Lomaz E.I.R.L.

- ✓ Jibaja (2014), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Meza (2013), Velásquez (2017), Leyva (2015) y Olivera (2018), Su forma de financiamiento es de terceros, siendo este banca formal. Castillo (2017), Flores (2012), y Olivera (2018), cuentan con financiamiento de tercero del sistema no bancario, entidades financieras. Lo que coincide con el caso en estudio, Financian su actividad con financiamiento de terceros, mediante la banca formal y entidades financieras.
- ✓ Jibaja (2014), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Meza (2013), Velásquez (2017), Leyva (2015) y Olivera (2018), Su forma de financiamiento es de terceros, siendo este banca formal. Castillo (2017), Flores (2012), y Olivera (2018), cuentan con financiamiento de tercero del sistema no bancario, entidades financieras (Caja Piura). No coincidiendo con el caso en estudio ya que la empresa en estudio recurre a la banca formal (BCP) y entidades financieras del sistema no bancario. (Caja Trujillo).
- ✓ Olivera (2018) y Cortijo (2016) Castillo (2017) establecen que las tasas de interés son del 14.64%, 32.4% y 15,77% TEA y tasa 1.22% 2.7%,

1.228% mensual. En consecuencia no coinciden con el caso en estudio, ya que la tasa de interés fue 2%, mensual.

- ✓ Olivera (2018), Cortijo (2016), Velásquez (2017). El plazo del crédito solicitado fue a largo plazo (36 meses). Coincidiendo con el caso en estudio puesto que fue a largo plazo - 36 meses.
- ✓ Olivera (2018), Cortijo (2016), Nuñera (2016), Velásquez (2017). La inversión del crédito financiero, fue destinado a la adquisición de un activo fijo y capital de trabajo. Lo que coinciden con el caso en estudio se invirtió en capital de trabajo y activo fijo.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo 1

Podemos concluir respecto a las características de las diferentes formas de financiamiento que tienen las Mypes en el Perú del sector servicio, es que se financian con créditos financieros de terceros ,banca formal y banca no formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), el plazo de financiamiento otorgado es dependiendo de la institución financiera privadas, banca formal es largo plazo ya que las tasas de interés son bajas por las garantías y/o requisitos que solicitan, invirtiendo en su capital de trabajo y activos fijos, el acceso al financiamiento le brinda mayor productividad y desarrollo económico, les ayuda al fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa. Finalmente los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento

financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transporte de carga.

5.2. Respecto al objetivo 2

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 (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 que son más de S/. 20, 000 y a largo plazo (36 meses) y con un interés 2 % mensual, su inversión fue capital de trabajo y activos fijos. Este financiamiento les permite el desarrollo eficiente de su empresa.

5.3. Respecto al objetivo 3

Respecto a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se concluye que la mayoría de los elementos comparativos coinciden con respecto a su actividad con financiamiento de terceros, de la banca formal y banca no formal, siendo este a largo plazo, 36 meses, respecto a la tasa de interés; estos no coinciden por ser muy bajos para la empresa en estudio por ser cliente recurrente, su inversión del crédito fue destinado a capital de trabajo y activo fijos; brindando un mejor servicio de transporte de carga a sus clientes. El acceso al crédito aumento sus ingresos a través del financiamiento y el sector económico al cual pertenece.

5.4. Conclusión General

Consecuentemente de todo el estudio que se realizó podemos concluir que el financiamiento es una herramienta esencial e importante para la empresa en estudio; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, si la inversión va ser dirigida hacia el capital de trabajo o activos fijos, ya que estos generan ingresos económicos a la empresa esta debe ser aprovechada eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las Micro y pequeñas del Perú incluyendo la empresa en estudio, deben utilizar al financiamiento como herramienta de apoyo, puesto que estas ofrecen mayor accesibilidad al préstamo de un crédito a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad financiera a elegir. Asimismo los pagos se realizaron mensualmente a las entidades financieras según su cronograma de pagos.

Se sugiere el leasing financiero en la banca formal ya que la esencia de la actividad en estudio es el traslado de carga interprovincial ofreciendo una compra de activo inmediato siendo pagado a medianas cuotas convenientes para la empresa.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias Bibliográficas

Amadeo, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Disponible en:http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Álvaro, A. (2013). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Disponible en:http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Atarama, Y. (2014). “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector servicio – rubro transporte de pasajeros de la ciudad de Piura, periodo 2012”, Piura- Perú. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>

Ávila, P. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los microcréditos sobre la reducción de la pobreza. El caso de Lima Metropolitana (Perú). Disponible en:
<file:///C:/Users/HP/Downloads/6642-24506-1-PB.pdf>

Belloso, R. (2017). Financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras. Recuperado de:

<file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet->

[FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-](#)

[6430961.pdf](#)

Carmona & Chaves (2014). Factoring: una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá. Disponible en: <http://www.redalyc.org/html/3235/323535374002/>

Chorro, M. (2010). Financiamiento a la inversión de las pequeñas y medianas empresas: el caso El Salvador. Disponible en: <https://books.google.com.pe/books?id=2SajXI3E8uQC&pg=PA28&dq=financiamiento+MYPES&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwjbo5yEg9rcAhUDtlkKHfSLCW4Q6AEIJzAA#v=onepage&q=financiamiento%20MYPES&f=false>

Castillo, M. (2017). En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes De Carga Del Perú: Caso Corporación Obeman E.I.R.L. De Chimbote, 2015. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044271>

Cortijo, C. (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios del Perú: Caso Empresa Midas transportes y Servicios E.I.R.L. De Lima 2016”. Tesis de

Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote).

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000004575>

[1](#)

Cuattromo y Serino (2010). Financiamiento y políticas de desarrollo. Elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino.

Disponible en: <http://library.fes.de/pdf-files/bueros/argentinien/07714.pdf>

Domínguez, I. (2009). Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales. Disponible en:

<https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Drimer, L. (2008). Teoría del financiamiento: evaluación y aportes. Disponible en:

[http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)

[1199_DrimerRL.pdf](#)

Flechas, A. (2006). Movilidad y transporte: un enfoque territorial. Disponible en:

[https://es.scribd.com/doc/36218578/Movilidad-y-](https://es.scribd.com/doc/36218578/Movilidad-y-Transporte)

[TransporteFlores, H. \(2016\).](#)

Flores, A. (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015. Tesis de

Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote).

Recuperado de:

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

Gonzales, C. (2011). Pymes Mexicanas, Incubadoras del Desarrollo y Crecimiento Económico del México actual. Disponible en:http://cicsa.uaslp.mx/bvirtual/tesis/tesis/PYMES_Mexicanas_Incubadoras_del_Development_y_Crecimiento_Econ%C3%B3mico_d el_M%C3%A9xico_Actual/PYMES%20MEXICANAS.pdf

Herrera, B. (2011). Análisis estructural de las Mypes y Pymes. Disponible en:
<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>

Ixchop, D. (2014). Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confección de la ciudad de Mazatenango. Disponible en :
<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Vargas y Del Castillo (2008). Competitividad sostenible de la pequeña empresa: Un modelo de promoción de capacidades endógenas para promover ventajas competitivas sostenibles y alta productividad. Disponible en:<https://www.esan.edu.pe/publicaciones/cuadernos-de-difusion/2008/competividadesostenible.pdf>

Jibaja, S. (2014). El Financiamiento, La Capacitación y la Rentabilidad de las Mype del Sector Servicios - Rubro Transportes de Carga de la

Ciudad de Piura, 2014. Recuperado de:
[file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(25\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(25).pdf)

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Disponible en:
http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

Leyva Y. (2015). Financiamiento y Rentabilidad de las Mype en el Sector Servicios Rubro Transporte de Carga Pesada de la Ciudad De Huaraz – 2013. Recuperado de:
[file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(34\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(34).pdf)

Mincetur (2015). Guía de orientación al usuario del transporte terrestre. Disponible en:
https://www.mincetur.gob.pe/wpcontent/uploads/documentos/comercio_exterior/facilitacion_comercio_exterior/Guia_Transporte_Terrestre_13072015.pdf

Meza R. (2013). “El Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa de Servicios Turísticos “Lucho Tours” S.A.C., de la Ciudad de Huaraz, año 2011”. Recuperado de:

[file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(39\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(39).pdf)

Nureña, D. (2016) “Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Perú: Caso De La Empresa De “Transportes Covisa S.A.C.” – Trujillo, 2015. Tesis de Titulación, (Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote). Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/460>

Olivera, J. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso “Empresa de Transporte Tours Jesus de Nazareth S.A.C.” - Casma, 2017. Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3823/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_OLIVERA_MARTTINI_JACKELINE_ANGELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ravelo, J. (2010). Estrategia. Las Mypes en el Perú. Lima, Perú. Recuperado el 08 de abril del 2018. Disponible en: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/viewFile/3952/3926>

Romero, Toledo y Ocampo (2014). El sector servicio: revisión de los aportes para su teorización y estudio. Disponible en: <http://www.eumed.net/rev/tecsistecat1/n16/sector-servicios.html>

Sánchez, L. (2016). Servicio – Economipedia. Disponible en:
<http://economipedia.com/definiciones/servicio.html>

SUNAT. (2013). Decreto Legislativo que aprueba la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/dl-1086.pdf>

Velásquez R. (2017).Caracterización Del Financiamiento de las Empresas de Transporte Público Urbano de Pasajeros de la Ciudad de Piura, en el Año 2016. Recuperado de:
[file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(35\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(35).pdf)

Velecela, N. (2013). “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. (Tesis para optar el grado el Magister) Universidad de Cuenca. Cuenca, Ecuador. Disponible en:
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Woyecheszen, S. (2017). Inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas en la Argentina. Disponible en:
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/43430-inclusion-financiera-pequenas-medianas-empresas-la-argentina>

6.2 ANEXOS:

6.2.1 Matriz de Consistencia:

TÍTULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	JUSTIFICACIÓN
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.	¿Cuáles son las características 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. ?	Determinar y describir las características 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. .” – Casma, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresa del sector servicio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la “Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de 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. 	El presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitirá conocer a nivel descriptivos las características del financiamiento de 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. Es decir, nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo operan las micro y pequeñas empresas del sector servicio. Por último, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo, sustentación y aprobación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria, al exigir a sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis.

6.2.2 Modelo de fichas bibliográficas

Leyva (2015). En su tesis titulada Financiamiento y Rentabilidad de las Mype en el Sector Servicios Rubro Transporte de Carga Pesada de la Ciudad De Huaraz – 2013.

Concluye que las principales características del financiamiento y rentabilidad del sector servicios rubro transporte de carga pesada de la Ciudad de Huaraz – 2013, con el 57% de la modalidad de crédito Bancario y el 43% de entidades no Bancarias y un 57% que obtuvieron los créditos 3 veces al año. Quedan descritas las principales características del financiamiento del sector servicios rubro transporte de carga pesada de la Ciudad de Huaraz – 2013, en cuanto al financiamiento el 40% de microempresarios obtuvieron créditos de más de 12,000 soles y 31% entre S/.10,000 a S/.12,000 nuevos soles . El 77% que perciben que fue mayor en el año 2013, y el 71% tienen una mejor percepción generado por el financiamiento Bancario y no Bancario.

Olivera (2018). En su tesis titulada 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.

Concluyó que las características de la forma de financiamiento que tienen las Mypes del Perú del sector servicio, es que se financian con créditos financieros de terceros ,banca formal y banca no formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes), el plazo de financiamiento otorgado es dependiendo de la institución financiera privadas, banca formal es largo plazo ya que las tasas de interés son bajas por las garantías o requisitos que solicitan y si es instituciones Públicas del sistema no bancario formal es corto plazo, por lo que les exigen menos garantías, pagan una tasa de interés más alta que el sistema bancario, su inversión es capital de trabajo y activos fijos, el acceso al financiamiento le brinda mayor productividad y desarrollo económico, les ayuda al fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de la empresa.

6.2.3 Cuestionario:



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente, representante legal

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la "Empresa de Transporte de Carga Via Lomaz E.I.R.L.", para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **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.**

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

Entrevistador(a): Kevin Salazar Sepera Fecha: 30 / 08 / 2018

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: 40 años
2. Sexo
Masculino (x)
Femenino ()
3. Grado de instrucción:
Primaria completa ()
Primaria incompleta ()
Secundaria completa ()
Secundaria incompleta ()

- Superior universitaria completa ()
 Superior universitaria incompleta ()
 Superior no universitaria completa (X)
 Superior no universitaria incompleta ()
4. Estado Civil:
 Soltero ()
 Casado (X)
 Conviviente ()
 Viudo ()
 Divorciado ()
5. Profesión: Técnico Ocupación: Administrador

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 6 años
7. Formalidad de la empresa:
 Formal (X)
 Informal ()
8. Número de trabajadores permanentes: 2
9. Número de trabajadores eventuales: 2
10. Motivos de formación de la empresa:
 Maximizar ingresos (X)
 Generar empleo familiar ()
 Subsistir ()
 Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?
 Si ()
 No (X)
12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
 Si (X)
 No ()
13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?
 Si (X)
 No ()
 Menciones: Banco BCP

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?
 Si (x)
 No ()
 Menciones: Caja Trujillo
15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?
 Si (x)
 No ()
16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?
 Si (x)
 No ()
17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?
 Si (x)
 No ()
18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?
 Si ()
 No (x)
19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?
 Si (x)
 No ()
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?
 Si ()
 No (x)
21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?
 Si (x)
 No ()
22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?
 Si (x)
 No ()
23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?
 Si (x)
 No ()
24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?
 Si (x)
 No ()
25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si ()
No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X)
No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X)
No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X)
No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 - 3,000
- b) 3,000 - 5,000
- c) 5,000 - 10,000
- d) 10,000 - 15,000
- e) 15,000 - 20,000
- f) 20,000 a mas

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros.....

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: 2.7% Mensual

FRANCISCA COLONIA
GERENTE GENERAL

6.2.4. Cuadro de comparación:

Banco de Crédito	Caja Trujillo	Caja del Santa	Caja Sullana
Crédito mas de S/. 20000	Crédito más de S/. 20000	Crédito más de S/. 20000	Crédito más de S/. 20000
Taza de interés 2% mensual	Taza de interés 2.1% mensual	Taza de interés 2.5% mensual	Taza de interés 2.8% mensual
Plazo del crédito más de 36 meses	Plazo del crédito más de 36 meses	Plazo del crédito más de 36 meses	Plazo del crédito más de 36 meses
Según empresa se obtuvo el banco de crédito y caja Trujillo ya que son los más convenientes según los requisitos y necesidades de la empresa en estudio			