



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
“SERVICIOS GENERALES PETRO SAN LORENZO
E.I.R.L”, DE IQUITOS, 2017.

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

AUTOR:

BACH. OMAR RENGIFO PEREZ

ASESOR:

MGTR. VÍCTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
“SERVICIOS GENERALES PETRO SAN LORENZO
E.I.R.L”, DE IQUITOS, 2017.

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

AUTOR:

BACH. OMAR RENGIFO PEREZ

ASESOR:

MGTR. VÍCTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Dr. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

Mgtr. JUAN MARCO BAILA GEMÍN
MIEMBRO

Dr. EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios

Por brindarme la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante en mi formación profesional, por darme la fuerza de seguir adelante día a día a pesar de las dificultades que se me han presentado en el camino.

A mi Asesor

MGTR. Víctor Sichez Muñoz por su incondicional apoyo, tiempo y recomendaciones en la elaboración de este informe de tesis.

DEDICATORIA

A mi familia

Que son parte de mi vida y sólo me dan alegrías; además me brindan su apoyo moral para no rendirme; y me alientan a seguir adelante hasta conseguir mis metas.

A un amigo especial

Que gracias a su motivación empecé este proyecto y hoy se hace realidad; gracias a su apoyo estoy logrando cumplir mis sueños.

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación tiene como objetivo: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017. Y de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L de Iquitos 2017. Esta investigación es cualitativa – descriptiva para poder obtener la información que se usó en el método bibliográfico – documental, dado ello encontramos los siguientes resultados. Respecto al objetivo 01 se obtiene el resultado que es invertido por mejoramiento de las empresas y dependiendo de las políticas como también las necesidades que requiere la inversión, entonces el objetivo 02 da el conocimiento o información de la empresa servicios generales Petro San Lorenzo E.I.R.L con dicho financiamiento para las entidades bancarias y la incrementación de activos. Asimismo el objetivo 03 asimismo indican que los créditos son obtenidos de fuente externa y provienen del sistema financiero bancario y los no bancarios dando importancia que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las mypes para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta.

Finalmente concluyo que de acuerdo a lo establecido las Mypes están obteniendo capital de las micro financieras para que amplíen su negocio y adquirir más capital.

Palabras Claves: Financiamiento, Sector Servicios y Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

En el presente trabajo de investigación tiene como objetivo: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017. E de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo de Iquitos 2017. Esta investigación es cualitativa - descriptiva para poder obtener la información que se muestra en el metraje bibliográfico - documental, dado que nos encontramos los siguientes resultados. Respeto a un objetivo 01 Se obtiene el resultado que es Invertido para el mejoramiento de la empresa Se mantiene el resultado de la empresa Se trata de las necesidades que se requieren la inversión, el objetivo se da al conocimiento y la información de la empresa servicios generales Petro San Lorenzo EIRL con dicho financiamiento para las entidades bancarias y la incrementación de activos. El objetivo de la empresa también se ha convertido en una fuente de información externa y un sistema bancario. Finalmente concluyo que de acuerdo a lo establecido las Mypes están obteniendo capital de las micro financieras para ampliar su negocio y adquirir más capital.

Key Words: Financing, Services and Micro and Small Businesses Sector.

CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRA CARATULA	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
I. INTRODUCCIÓN	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	12
2.1 Antecedentes	12
2.1.1 Internacionales	12
2.1.2 Nacionales.....	15
2.1.3 Regionales.....	16
2.1.4 Locales	17
2.2 Bases teóricas.....	18
2.2.1 Teoría del financiamiento	18
2.2.2 Teoría de los sectores productivos	25
2.2.2.1 Clasificación de los sectores	25
2.3 Marco conceptual.....	26
2.3.1 Definiciones de micro y pequeña empresa.....	26
2.3.2 Definiciones de empresa	27
2.3.3 Aspectos característicos de la pequeña empresa	28
2.3.4 Panorama e importancia de la micro y pequeña empresa	29
2.3.5 Caracterización de la micro y pequeña empresa	29
2.3.6 Definiciones del sector comercio	31
III. METODOLOGÍA	32
3.1 Diseño de investigación	32
3.2 Población y muestra	32
3.3 Definición y Operacionalización de las variables	32
3.4 Técnicas e instrumentos.....	32
3.4.1 Técnicas	32
3.4.2 Instrumentos.....	33
3.5 Plan de análisis	33

3.6	Matriz de consistencia	34
3.7	Principios éticos	34
IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	34
4.1	Resultados	34
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	34
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	35
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	36
4.2	Análisis de resultados	37
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1	37
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2	38
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3	39
V.	CONCLUSIONES	40
5.1	Respecto al objetivo específico 1	40
5.2	Respecto al objetivo específico 2	40
5.3	Respecto al objetivo específico 3	40
5.4	Conclusión general	40
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	42
6.1	Referencia Bibliograficas	42
6.2	Anexos	44
6.2.1	Modelos de fichas bibliográficas.....	44
6.2.2	Cuestionario	44
6.2.3	Matriz de Consistencia.....	48

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, diversas organizaciones investigan la firmeza en su gestión, pero solamente las extensas organizaciones transnacionales son las que proyectan sus capitales. Estas extensas transnacionales averiguan por todos los medios una buena organización cambista que les admita no perder de vista el futuro y adecuarse a los diversos cambios financieros, y para ello acuerdan un conjunto técnico de expertos que plantea nuevas ideas y destrezas para que la organización se adecúe a los cambios financieros tan radicales.

La finalidad del proyecto de investigación es de describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro prestación de servicios Petro San Lorenzo, de igual manera el proyecto de investigación tiende a desarrollarse todo el planeamiento de la investigación

Según Rojas (2011) nos dice “El financiamiento son los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.”

En el financiamiento de pequeñas y medianas empresas es necesario un crecimiento económico que favorezca la plena utilización de los recursos locales y regionales, que sea capaz de lograr la promoción de las micro, pequeñas y medianas empresas. **(Bertossi, 2009)**

Quezada, (2008) menciona que: “Las MYPE tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa. Cuentan, por ello, con volúmenes de activos en expansión y tienen capacidad de generación de empleo remunerado. Las MYPE de subsistencia son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital se dedican a actividades que no requieren de una transformación sustancial de materiales o realizan dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un flujo de caja vital, pero no

inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado. En el Perú, 80% de las mype se ubican en el estrato de subsistencia”

En el Perú, el reporte del INEI indicó que, según el segmento empresarial, el 96,2% de las empresas son microempresas, el 3,2% pequeñas empresas, el 0,2% medianas empresas y el 0,4% grandes empresas. Según su actividad, el 44,4% de las microempresas se dedican a la comercialización de bienes, mientras que el 16,2% prestan servicios administrativos, de apoyo y servicios personales. Las microempresas agrupan a 1.648.981 unidades económicas y representan el 96,2% del total de empresas del país, pero solo tienen el 5,6% de las ventas totales (efe, 2013).

Para tratar de contrarrestar los problemas de financiamiento de las mypes, el Banco de la Nación entregó 400 mil créditos a las micro y pequeñas empresas durante el año en 2010, en sociedad con las Instituciones de Intermediación Financiera (IFI), que suman un total de 1317 millones de soles, entre capital del banco y las entidades de microfinanzas; y cada crédito oscila entre 1500 y 5000 soles como máximo, con estos créditos las regiones más beneficiadas son la sierra y la selva peruanas, manifestó el presidente del Banco de la Nación, Humberto Meneses, a través del **diario Andina (2013)**

Por lo expuesto se puede observar que existe un vacío del conocimiento sobre el tema tratado, pues a nivel internacional y nacional se encuentran más información, mientras que en el ámbito regional y local son pocos los trabajos encontrados. Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L de Iquitos, 2017?

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L de Iquitos, 2017?.

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

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L de Iquitos, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector servicios del Perú y la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L de Iquitos, 2017.

Por lo tanto, esta investigación se justifica porque este estudio permitirá obtener las principales características del financiamiento y conocer a nivel exploratorio y descriptivo el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro prestación de servicios, Esta investigación, nos permitirá conocer las principales características generales y específicas del rubro mencionado. Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento el uso adecuado de las variables en estudio en las MYPES, las cuales permanecerán en el mercado generando puesto.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entiende por antecedentes internacionales todo aquel trabajo de investigación realizado por investigadores en las diferentes ciudades del mundo menos en el Perú donde concuerden sobre nuestras variables, unidades de análisis y sector de nuestro

trabajo de investigación.

García (2004) En la Tesis titulada: “Administración financiera competitiva con decisiones financieras y planes financieros efectivos”, de la Universidad Católica de Chile, la cual fue presentada para optar el Grado de Magister.

Se llegó a las siguientes conclusiones:

El autor realiza una descripción de las decisiones financieras que permiten tener una estructura adecuada o planes financieros adecuados de capital para disponer de los bienes y derechos que necesitan para cumplir con la misión institucional y de ese modo asegurar su continuidad en el mercado competitivo chileno. El presente plan financiero busca profesionalizar un sistema empírico y totalmente informal para el desarrollo sostenible de la empresa debido a que hay una competencia fuerte, la idea es lograr un crecimiento financiero sostenido en el corto y mediano plazo. En la elaboración del plan financiero, se incluyó el presupuesto anual y el proyecto de ahorro e inversión. El plan financiero a corto, mediano y largo plazo es muy importante para las futuras decisiones. Estos aspectos son la base para tomar decisiones en distintas empresas que trabajan en diferentes rubros.

Lilianne (2010) Evaluar las distintas fuentes de financiamiento de las pymes en México en la última década y su impacto en el desempeño de estas empresas, a fin de establecer propuestas para una mayor disponibilidad, así como para un mejor uso y canalización de los recursos. El análisis parte de un diagnóstico del estado actual de las pymes mexicanas para detectar sus limitaciones de crecimiento, con énfasis en las restricciones financieras, se adentra posteriormente en las fuentes de fondos actuales y potenciales de estas empresas y su razón de ser, y finaliza con un diagnóstico del crédito a MYPES en nuestro país, estableciendo recomendaciones de política y posibles líneas de investigación posterior, que por su naturaleza resulten relevantes para todos los países de la región latinoamericana. El

fomento para la creación y desarrollo de las pymes se justifica considerando su importancia estratégica en la globalización, ya que se distingue por su flexibilidad productiva, alta generación de empleo, adaptación a cambios del mercado y capacidad de reconversión de estrategias y estructura empresarial (Beck, Unt y Levine (2004). Hoy la economía se caracteriza por procesos de producción descentralizados, con redes y formas de gestión empresarial que buscan incrementar la eficiencia y reducir los tiempos de producción y distribución con el apoyo de las telecomunicaciones. Tomando en cuenta el papel potencial que podría desempeñar la MYPES, los gobiernos buscan fomentar su creación y crecimiento a través de programas para paliar sus debilidades. Las MYPES constituyen más del 90% de las empresas en la mayoría de los países del mundo. En la Unión Europea y en los Estados Unidos representan 95% de las unidades económicas y proveen más del 75% de los puestos de trabajo. En América Latina, estudios empíricos estiman que éstas contribuyen entre 35% y 40% a la generación de empleo en la región, 33% del PIB y 25% de la inversión (SELA, 2009).

Por otro lado, Márquez (2007) En su trabajo de investigación denominado: Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas, cuyo objetivo principal fue:

Conocer la importancia que tiene el financiamiento en el desarrollo de las medianas y pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión de las empresas comerciales del Distrito de Surquillo. Exponiendo las causas por las que no son consideradas sujetos de la importancia que tiene el financiamiento, tuvo como instrumento un cuestionario de 13 preguntas, la presente técnica tiene por finalidad recoger información importante sobre el tema. Para luego obtener así el siguiente resultado: La importancia que tiene la Mediana y Pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza y por ende la importancia que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las Medianas y Pequeñas

empresas para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú menos de la Región Ancash que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación

Chiroque (2012) En su trabajo de investigación dominado Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro artículos de ferretería del mercado modelo de Piura, periodo 2011-2012 ,tuvo como objetivo determinar la caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del Sector y ámbito en estudio, se desarrolló usando la Metodología en el nivel, descriptivo no experimental, obteniéndose como resultado la determinación que la facilidad para un financiamiento depende del ciclo de maduración de la empresa, así para las MYPES con varios años de operación y que cuenten con registros contables anteriores.

Por otro lado, Rengifo (2011) En su trabajo de investigación dominado caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio- rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería tiene como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de las MYPES (86%) financia su actividad económica con recursos financieros de terceros y la minoría (33%) lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región Ancash, menos la provincia del Santa donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación

Por lo tanto Huamán (2014) En su tesis titulada: El financiamiento y la rentabilidad en las Mypes del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2012, del departamento de Ancash. Cuyo objetivo general fue determinar si el financiamiento incide en la rentabilidad de las Mypes en el sector comercio. Quien, a través de un cuestionario de 10 preguntas, aplicado a una muestra de 08 MYPES de una población de 15 Empresas, se obtuvo los siguientes resultados: El personal administrativo tenían entre 20 a 29 años, el 67% de los representantes de las MYPES son de sexo masculino. En cuanto a financiamiento a corto plazo el 33% utilizo crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo el 27% solicito crédito hipotecario, el 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera, así como el 27% de la población encuestada afirmo que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas. La mayoría de las MYPES encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

Por su parte Cadillo (2014) en su trabajo de investigación dominado Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro- compra/venta de celulares de la provincia de Huaraz- periodo 2014, el cual se empleó que es de vital importancia el estudio de la tendencia de la tecnología. Es por ello que hemos considerado pertinente investigar las tendencias globales que se reflejan con mayor intensidad en el primer mundo (países desarrollados), para lograr el objetivo general, se ha formulado los siguientes objetivos específicos: Describir las características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector servicio

rubro compra/ venta de celulares de la provincia de Huaraz Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La investigación será de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo simple, cuyo diseño será no experimental, porque no se manipularán deliberadamente las variables, sino se estudiarán tal y como suceden en su contexto. La población muestra estará conformada por 27 representantes legales de las empresas del sector servicio rubro compra y venta de celulares de la provincia de Huaraz. Para la recolección de datos se utilizará la técnica de la encuesta y su instrumento será el cuestionario. El trabajo de investigación se llevará a cabo en la provincia de Huaraz en sector.

2.1.4 Locales

León (2014) En su trabajo de investigación dominado tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de repuestos automotrices del distrito de Chimbote, 2012. La investigación fue descriptiva, para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados y conclusiones: el 87% de los dueños de las MYPE estudiadas son mayores de 40 años, el 60 % realizan sus actividades comerciales con recursos financieros propios y el 40% con recursos financieros de terceros, los cuales en un 100% fue del sistema bancario y el 50% de dicho financiamiento fue utilizado para comprar activos fijos. En cuanto a las conclusiones, la mayoría de las MYPE estudiadas tienen más de 3 años en la compra/venta de repuestos automotrices, cerca de dos tercios no solicitaron créditos de terceros para financiar sus actividades; sin embargo, poco más de un tercio sí lo hicieron, siendo éstos en su gran mayoría de corto plazo y no de largo plazo, situación que no permite su crecimiento y desarrollo.

Por otro lado, Estrada y Zacarías (2013) en su trabajo de investigación

denominado “El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubros lubricantes, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013”; concluyeron que: La totalidad de las mypes del Sector comercio-rubro Lubricantes de la Av. Pardo Cdra. 11, Chimbote, 2013. Han solicitado y recibido un crédito, en un monto de S/. 5001 – más, en el sistema Bancario, invertido el dinero proveniente del crédito en Capital de trabajo, permitiendo el desarrollo de su empresa y la mayoría de estas mypes han pagado de entre 10.1% - a más de tasa de interés por el crédito solicitado.

Pastor (2013) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010–2011”. Tuvo como finalidad, describir las principales características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote periodo 2010 - 2011.

Empleando la metodología descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 8 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 24 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: La mayoría de las MYPES (88%) financia su actividad con préstamos de terceros y la totalidad de las MYPES estudiadas (100%) invirtió el crédito recibido en la compra de mercaderías.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del Financiamiento

Según Gitman (1996) “El financiamiento para las MYPES viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que

complementan los recursos propios”. Es por ello que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empréstitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Esto da como consecuencia que una empresa podrá hacer frente a sus planes de inversión mediante el empuje inicial provisto por la inyección de recursos iniciales, suministrado por fuentes de dinero internas o externas.

Según García Ángel (2007) nos dice que El financiamiento es la forma de obtener dinero el cual a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir, es el medio de pago, comúnmente aceptado, a cambio de bienes y servicios, y en la liquidación de obligaciones o deudas.

Otra de las teorías de financiamiento está la de La Jerarquización de la estructura de capital Myers y Majluf, se encuentra entre las más influyentes a la hora de explicar la decisión de financiación respecto al apalancamiento corporativo. Su teoría se puede resumir en los siguientes puntos:

1. Las empresas prefieren la financiación interna,
2. La tasa de reparto de dividendos estimada se adapta a las oportunidades de inversión.
3. Aunque la política de dividendos es fija, las fluctuaciones en la rentabilidad y las oportunidades de inversión son impredecibles, con lo cual los flujos de caja generados internamente pueden ser mayores o menores a sus gastos de capital.
4. Si se requiere de financiación externa, la empresa emite primero los títulos más seguros (esto es, primero deuda, luego títulos híbridos como obligaciones convertibles, y recursos propios como último recurso para la obtención de

fondos).

Para extender y acelerar la marcha de la industria pueden elegir entre capitales adecuados e inadecuados, figura en primer orden el capital adecuado, los cuales pueden ser:

- ✓ Créditos de proveedores: los distribuidores son en gran medida empleados creadores de crédito para la organización, cuando le vende a crédito la mercadería o servicios.
- ✓ Créditos de entidades bancarias: son prestaciones otorgadas por entidades bancarias a los microempresarios, que genera un pago futuro y el pago de intereses.
- ✓ Créditos de Entidades Públicas: Constan establecimientos gubernativos y nativos que fueron establecidas para darle apoyo bancario a las organizaciones, pero las insuficiencias de investigación, característica en el país problematizan que financieros conozcan de manera agradable cuales son las corporaciones responsables por la realización de estrategias gubernamentales.

2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento

De acuerdo a lo planteado por Hernández (2002) cualquiera que sea el caso “Los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Por otro lado, el financiamiento se divide en:

- ✓ Financiamiento interno: Son fuentes generadas dentro de la misma empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, dentro de las cuales están:
- ✓ Incrementos de Pasivos Acumulados: Son los generados íntegramente en la empresa.

- ✓ Utilidades Reinvertidas: Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas).
- ✓ Aportaciones de los Socios: Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.
- ✓ Venta de Activos (desinversiones): Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras
- ✓ Depreciaciones y Amortizaciones: Son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas directamente a los gastos de la empresa.
- ✓ Emisión de acciones: Las acciones son títulos corporativos cuya principal función es atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación: son títulos que se expiden de manera seriada y nominativa, son esencialmente especulativas, quien adquiere una acción no sabe cuánto ganará, ya que se somete al resultado de los negocios que realice la sociedad, y de la manera en que la asamblea que realice la sociedad, y de la manera en que la asamblea decide distribuir los dividendos.

2.2.1.3 Fuente de Obtención

- ✓ Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se

suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- ✓ Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- ✓ Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
- ✓ Las empresas de capital de inversión: Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

2.2.1.4 Tipos de Financiamiento

Hay varias formas de financiamiento, las cuales se clasifican en:

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- a) Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- b) Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- c) Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.
- d) Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto

plazo sus recursos temporales excedentes.

2.2.1.5 Plazos de Financiamiento

2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo: Es el vencimiento que es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento o financiación espontánea.

Financiamiento a largo plazo: Es el vencimiento que es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios y emisión de obligaciones

2.2.1.6 Facilidades de Financiamiento

2.2.1.6.1 Bancos y Uniones de Crédito

Las fuentes más comunes de financiamiento son las entidades bancarias y las uniones de crédito. Tales como instituciones que proporcionarán el préstamo, 25 solo si la MYPE demuestra que su solicitud está bien justificada. En caso contrario podrá quedar endeudado y no cumplir sus objetivos.

2.2.1.6.2 Otras entidades financieras

Como se mencionó anteriormente, las entidades financieras están dispuestas a apoyar a las pequeñas y medianas empresas, para ello se debe tener un buen plan de negocio respaldando su préstamo. A diferencia de las entidades bancarias, estas entidades prestan poco dinero y tienen una tasa de interés más alta. La desventaja de este tipo de financiamiento es que, a diferencia de los bancos tradicionales, en estas entidades financieras prestan un monto más pequeño, y la tasa de interés es más elevada.

Las instituciones más importantes para facilitar crédito a las Pymes son:

- ✓ COFIDE Corporación Financiera de Desarrollo
- ✓ FOGAPI Fondo de Garantía para Préstamos a la

Pequeña Industria

- ✓ FAPE Fondo de Asistencia a la Pequeña Empresa (Además de prestar decenas de miles de dólares para su Pyme, le brinda asistencia técnica).
- ✓ FONDEMI Fondo de Desarrollo de la Microempresa
Vía: Emprene Miraflores

2.2.1.7 Definición de Mypes en el Perú

El Artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, a la letra dice:

Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)

2.2.1.8 Financiamiento de Pequeñas y Medianas empresas

El segmento empresario estructurado por Microempresas & Pymes es uno de los pilares principales de la economía argentina, tanto por el número de establecimientos, distribución geográfica cuanto por su capacidad de generar empleos. El mayor dinamismo de las Microempresas y de las Pymes requiere y merecen un tratamiento jurídico concreto, diferenciado, por parte de los tres poderes del Estado. Esto mismo ha previsto nuestro vecino y socio mayor del MERCOSUR, el Brasil, al instituir en su propia Constitución Federativa previsiones específicas de discriminación positiva para estas expresiones emprendedoras. Es que las MicroPymes reclaman especial atención por su especial desempeño, tarea que habrá de desarrollarse en un largo e intenso plazo, para que este

segmento sea de derecho y de hecho incentivado y liberado de actuales obstáculos que perjudican su mejor desenvolvimiento. Dentro de los aspectos importantes para la viabilidad y sustentabilidad de las microempresas y pymes, destacamos las relacionadas con la excesiva cantidad de exigencias impuestas por el mercado de crédito que derivan no pocas veces, en una suerte de asfixia económica- financiera con la consecuente reducción de actividades de innumerables empresas de este tipo. Entonces, resulta impostergable el financiamiento de pequeñas y medianas empresas lo que equivale decir que es necesario un crecimiento económico que favorezca la plena utilización de los recursos locales y regionales, que sea capaz de lograr la promoción de las micro, pequeñas y medianas empresas, su acceso a programas de asistencia crediticia, tecnológica y a servicios de desarrollo empresarial, incluyendo a todos los sectores y regiones a través de una distribución del ingreso más equitativa, y la reactivación de microempresas, pymes y cooperativas. (Bertossi, 2009).

2.2.2 Teoría de los sectores productivos

2.2.2.1 Clasificación de los sectores

Estos se dividen en la actividad económica global del país. La actividad económica es el trabajo organizado que realiza la población con ideas de tomar los recursos naturales y convertirlos en riqueza. La Economía las ha clasificado en tres grandes sectores:

a. El sector primario

Agrupar las actividades que implican la extracción y obtención de materias primas procedentes del medio natural (agricultura, ganadería, minería, silvicultura y pesca). Es propio de las zonas rurales. Los procesos industriales que se limitan a empaquetar, preparar o

purificar los recursos naturales suelen ser considerados parte del sector primario también, especialmente si dicho producto es difícil de ser transportado en condiciones normales a grandes distancias.

b. Sector secundario

El sector secundario incluye las actividades que suponen la transformación de las materias primas en productos elaborados, es decir, la industria y la construcción (por ejemplo, siderurgia, sector agroalimentario, etc.; la producción de bienes de consumo en general). Se localiza principalmente en zonas urbanas

c. Sector terciario

El sector terciario, finalmente, es un conjunto mal definido que incluye todas las actividades y prestación de servicios que no pertenecen a los otros dos sectores y que podrían considerarse como actividades de suministro de bienes inmateriales a las personas, a las colectividades o a las empresas. Este sector agrupa los servicios mercantiles y no mercantiles, especialmente el comercio (al por mayor y al por menor), el negocio de automóviles y las reparaciones, el alquiler de viviendas, el correo y las telecomunicaciones, los seguros y finanzas, el turismo y el ocio, la sanidad, la educación, la asesoría, la cultura y los servicios ofrecidos por las administraciones públicas.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de micro y pequeña empresa

Algunos especialistas destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas ocupadas, el valor de la producción o el de los activos para definirla. Otros toman como referencia el criterio económico – tecnológico (Pequeña Empresa precaria de Subsistencia, Pequeña Empresa Productiva más

consolidada y orientada hacia el mercado formal o la pequeña unidad productiva con alta tecnología).

Por otro lado, también existe el criterio de utilizar la densidad de capital para definir los diferentes tamaños de la Micro y Pequeña Empresa. La densidad de capital relaciona el valor de los activos fijos con el número de trabajadores del establecimiento. Mucho se recurre a este indicador para calcular la inversión necesaria para crear puestos de trabajo en la Pequeña Empresa.

Un estudio realizado por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) en setenta y cinco países encontró más de cincuenta definiciones distintas sobre Pequeña Empresa. Los criterios utilizados son muy variados, desde considerar la cantidad de trabajadores o el tipo de gestión, el volumen de ventas o los índices de consumo de energía, hasta incluso el nivel tecnológico, por citar los más usuales.

SUNAT (2016) nos dice: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Por otro lado Definición (2016) nos dice: “Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular”.

2.3.2 Definiciones de empresa

Según (Thompson, 2006) nos dice que: “La empresa es la actividad organizada por el ser humano, la cual involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa ya sea

propia o no, que piense emprender una, conozca cuál es la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen”.

Cortez (2010) Nos dice que la empresa es un sistema con su entorno definido como la industria en la cual se materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial.

Características de las MYPE:

Nivel de 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).

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector (Dessler, 1998).

2.3.3 Aspectos característicos de la pequeña empresa

- ✓ Generalmente se resaltan los siguientes elementos característicos:
- ✓ Administración independiente. (Usualmente dirigida y operada por el propio dueño)
- ✓ Incidencia no significativa en el mercado. El área de

operaciones es relativamente pequeña y principalmente local.

- ✓ Escasa especialización en el trabajo: tanto en el aspecto productivo como en el administrativo; en este último el empresario atiende todos los campos: ventanas, producción, finanzas, compras, personal, etc.
- ✓ Actividad no intensiva en capital; denominado también con predominio de mano de obra.
- ✓ Limitados recursos financieros (El capital de la empresa es suministrado por el propio dueño).
 - Aquellos que consideran que la pequeña Empresa utiliza tecnología en la relación al mercado que abastece, esto es, resaltar la capacidad creativa y adopción de tecnología de acuerdo al medio.
 - Aquellos que resaltan la escasa información tecnológica que caracterizan algunas actividades de pequeña escala.

2.3.4 Panorama e importancia de la micro y pequeña empresa

Las experiencias internacionales muestran que en las primeras fases del crecimiento económico las Micros y Pequeñas Empresas cumplen un rol fundamental; pues con su aporte ya sea produciendo y ofertando bienes y servicios, demandando y comprando productos o añadiendo valor agregado, constituyen un eslabón determinante en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo.

2.3.5 Caracterización de la micro y pequeña empresa

El presente documento muestra la caracterización de la micro y pequeña empresa en base al procesamiento de información de 390 mil empresas y establecimientos censados en el III Censo Nacional Económico ejecutado en los años 1993 y 1994.

Por razones de carácter Técnico y Presupuestal, el III CENEC no

investigó en las actividades de Comercio y Servicio de reparación de vehículos, efectos personales y enseres domésticos; a los establecimientos que se dedican a la venta o prestación de servicios de carácter ambulatorio. De igual modo en la actividad de transporte, a los establecimientos que desarrollan actividades de transporte urbano, como los servicios de taxis, microbuses, etc. Asimismo, a las actividades económicas de agricultura, ganadería, caza y de servicios conexos, que fueron materia del III Censo Nacional Agropecuario ejecutado entre los meses de octubre y noviembre de 1994.

Definiciones de sectores productivos

Los sectores de producción, o lo que es lo mismo, los sectores de actividad económica, establecen una clasificación de la economía en función del tipo de proceso productivo que lo caracteriza.

Se sabe que cada país apuesta más firmemente por uno u otro sector en función, entre otros factores clave, de los recursos propios y ajenos con los que cuenta, de sus posibilidades de crecimiento y expansión, y de sus preferencias a la hora de adoptar una estrategia de desarrollo concreta, caracterizando así su modelo productivo y, con ello, determinando en gran medida que gestión deberá adoptar para alcanzar los objetivos económicos que se haya establecido.

- ✓ El sector primario o agropecuario: es el que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos naturales, transformándolo en materias primas no elaboradas destinadas principalmente a la producción industrial y al abastecimiento de determinados tipos de servicios. Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca, pero no así la minería ni a la extracción de petróleo, las cuales se consideran parte del sector industrial. Se trata, por lo tanto, del sector de las fuentes primarias de recursos, que incluye tanto a los recursos naturales renovables como a los no renovables.

- ✓ El sector secundario o industrial: comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la extracción y la transformación industrial de materias primas en bienes o mercancías, que se utilizan tanto como base para la fabricación de nuevos productos como para abastecer directamente las necesidades del mercado, mediando en ello distribuidores y comerciantes, al amparo de la revolución propiciada por las nuevas redes de comunicación e Internet, los cuales se adscriben ya al sector terciario.

El sector secundario o industrial se divide, a su vez, en dos subsectores:

- El industrial extractivo (industria minera y petrolífera)
 - El industrial de transformación (envasado, embotellado, manipulación y transformación de materias primas y/o productos semielaborados).
- ✓ El sector terciario o de servicios: incluye todas las actividades que no producen una mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de bienes y servicios y que, por lo tanto, devienen necesarias y fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general. Este sector incluye el comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, las administraciones públicas.

2.3.6 Definiciones del sector comercio

Según (fuente: BNE 2011) afirma que: “El sector comercio es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores. Además, este sector consume anualmente 14.469 teracalorías, lo que equivale al 5% del

total de consumo de energía del país”.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La investigación fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal y como se mostró dentro de su contexto. Así mismo fue descriptivo por que la investigación se limitó a describir las variables en estudio, bibliográfico y documental, porque para conseguir los objetivos específicos planteados, se realizó a través de una revisión de la literatura y documentación pertinente.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica-documental y de caso no habrá población.

3.2.2 Muestra

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

3.3 Definición y Operacionalización de las variables

En proceso

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo Específico 1), entrevista a profundidad (Objetivo Específico 2) y análisis comparativo (Objetivo Específico 3).

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas Bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (Objetivo Específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; estos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la presente investigación.

Para hacer el análisis de resultados, si la variable es de control interno la investigadora hizo un análisis cuantitativo de las preguntas referidas a cada subcomponente de los componentes del control interno luego estos resultados cuantitativos fueron explicados con los resultados de los antecedentes internacionales y las bases teóricas pertinentes. Si la variable es financiamiento los resultados del objetivo específico 2 fueron comparados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales, finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y

02 de la presente investigación; estos resultados fueron especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados la investigadora explico las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2, a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes

3.6 Matriz de consistencia

Anexo 03

3.7 Principios éticos

Dado que la investigación fue bibliográfica – documental y de caso, no aplica.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

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

AUTOR	RESULTADOS
Rengifo (2011)	Establece que las MYPES financian sus actividades económicas en la cual optan por acudir a fuentes externas para financiarse es decir que recurren a las entidades bancarias para obtener más liquidez en la entidad. También señala que la MYPE al obtener el financiamiento invierte en mejoramiento y/o ampliación del local de la
Huamán (2014)	Determina que las MYPE acudió al financiamiento a corto plazo el 33% la cual lo utilizo como crédito comercial, mientras que un 27% solicito a largo plazo la cual afirmaron que lograron una rentabilidad muy numerosa.

Pastor (2013)	“Argumenta que gran parte de las MYPES recurren al financiamiento de fuente externa, pues los préstamos obtenidos provienen del sistema bancario; en cuanto al uso del ingreso que se les otorgo, lo invirtió en compra de mercaderías de la entidad.
Estrada y Zacarías (2013)	Las MYPES ven necesario invertir el dinero obtenido en la capital de trabajo, para lograr ser sostenibles en el mercado.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” de Iquitos, 2017.

ITEMS DE PREGUNTA	RESULTADOS
Forma de financiamiento	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” es financiada por terceros.
De qué sistema financiero recibió crédito	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” recibió financiamiento del sistema bancario.
Nombre de la institución Financiera	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” su financiamiento es de BVVA y Banco Azteca.
Entidad financiera que otorga	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” señala que las entidades bancarias, son quienes les brindan mayores facilidades.
Tasa de interés de pago	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” paga alrededor del 1.5% y 2.5% de interés mensual.
Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” señala que si recibió su monto solicitado.
Monto del crédito solicitado	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” afirmó que el monto solicitado fue 20,000.00 y 45,000.00 soles.
Plazo del crédito solicitado	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” señalo que sus deudas son corrientes; ya que sus plazos son hasta 1 año y 1 año medio.
En que invirtió el crédito	La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” invirtió su dinero en herramientas y algunas mejoras de su establecimiento.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” de Iquitos, 2017.

RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
<p>“Establece que las MYPES financian sus actividades económicas en la cual optan por acudir a fuentes externas para financiarse es decir que recurren a las entidades bancarias para obtener más liquidez en la entidad. También señala que la MYPE al obtener el financiamiento invierte en mejoramiento y/o ampliación del local de la entidad.” Rengifo (2011)</p>	<p>La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L concuerda con este resultado, pues como vemos en el cuadro anterior, el gerente en la encuesta afirmo que esta MYPES se financia por terceros.</p>	<p>COINCIDEN</p>
<p>“Determina que las MYPE acudió al financiamiento a corto plazo el 33% la cual lo utilizo como crédito comercial, mientras que un 27% solicito a largo plazo la cual afirmaron que lograron una rentabilidad muy</p>	<p>La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” ha reconocido que los bancos son las entidades que brindan facilidades para sacar un crédito; es por ello que acuden a estas.</p>	<p>COINCIDEN</p>

<p>numerosa. Asimismo, señala que entidades les Ofrecen mayores facilidades para la obtención del crédito que necesitan”. Huamán (2014)</p>		
<p>“Describen que para el desarrollo de la empresa la mayoría de MYPES se financian por fuentes externas, para ello acuden al sistema bancario con el fin de solicitar crédito necesario para su empresa. Las MYPES ven necesario invertir el dinero obtenido en la capital de trabajo, para lograr ser sostenibles en el mercado”. Estrada y Zacarías (2013)</p>	<p>La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L. reconoció que el dinero obtenido por el banco BVVA fue invertido en la compra de mercaderías y para mejorar su establecimiento.</p>	<p>COINCIDEN</p>

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Rengifo (2011), Huamán (2014), León (2014), Pastor (2013), Estrada y Zacarías (2013) Establecen que las MYPES buscan fuentes de financiamiento externas para que logren obtener una liquidez necesaria. Asimismo se revelo que las principales fuentes de obtención financiero o crédito son los bancos, pues estos les brindan las mayores facilidades. Por otro lado mencionaron que el fin del préstamo es mejorar y ampliar sus locales, comprar de activos e

invertir en su capital. Estos resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales:

Lilianne (2010),(Márquez 2007) quienes establecen que el financiamiento es una herramienta fundamental para el desarrollo y logro de las MYPES, pues les permite adquirir activos o reinvertir en su capital; asimismo indican que los créditos son obtenidos de fuente externa y provienen del sistema financiero bancario y los no bancarios ,la fuente generadora de riqueza y por ende la importancia que tiene un financiamiento eficaz para el desarrollo de las MYPES para lograr su capital de trabajo y poder desarrollar una competitividad absoluta.

Por otro lado estos resultados se asemejan a lo que dicen los autores en las bases teóricas:

Hernández (2002) y Gitman (1996) afirma que el financiamiento les proporciona a las MYPES los recursos necesarios para la puesta en marcha de su negocio .Por lo tanto cualquiera que sea el caso “Los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”. También a mejorar el rendimiento de la empresa. Estas fuentes de liquidez pueden ser internas y externas, dependiendo del manejo que proporcionan las empresas, estas pueden obtener lo prestamos de las fuentes que más les beneficie a las MYPES.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la MYPE:

La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L” es una MYPE constituida desde el 2014, la cual emite comprobantes como boletas, guías de remisión y facturas, esta empresa hoy en día las oportunidades ha mejorado pues muchos bancos son más accesibles con esta empresa.

Respecto al financiamiento:

La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L”, su financiamiento fue obtenido por fuente de entidades bancarias, ya que los bancos son quienes facilitan el proceso de obtención del financiamiento. La empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L ” acudió a la entidad bancaria BCP, la cual le facilito liquidez por un importe entre S/ 20,000.00 y S/45,000.00; la que fue utilizada para la adquisición de nuevas mercaderías y mejorías en el establecimiento.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto al financiamiento:

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 referente a las fuentes de financiamiento, coinciden en que la mayoría de MYPES se financian de fuente externa, así se vio reflejado en el objetivo específico numero 2 donde nos citan Estrada y Zacarías (2013) nos dicen: “Las MYPES ven necesario invertir el dinero obtenido en la capital de trabajo, para lograr ser sostenibles en el mercado”.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Después de la revisión de la literatura se evidencio que las MYPES del Perú se caracterizan por su financiamiento económico con préstamos de terceros lo cual es invertido por mejoramientos de las empresas o dependiendo a la política, estructura de financiamiento, lo cual debe ser elegida por la empresa determinada dependiendo de sus necesidades que requiere dicha inversión, también cabe recalcar que algunas MYPES invierten el crédito obtenido como capital de trabajo u otras necesidades que presenten la MYPES.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

La empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L se encuentra consistente en sus servicios durante muchos años ya que llegaron a obtener una fuente de financiamiento por las entidades bancarias ya que gracias a ello es que incrementaron en activos de maquinarias y herramientas de trabajo.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Dando un análisis de los resultados que se revisó nos menciona que muchas MYPES que conforman en el Perú pueden obtener fuentes de financiamiento para que puedan producir ventas en sus negocios ya que las MYPES cuentan con una gran facilidad de obtención bancaria ya que gracias a ello ayuda a tener un mejor desarrollo en sus operaciones.

Por ello las MYPES hoy en día se están formalizando para así obtener un financiamiento eficaz y así pueda obtener una capital o más inversión en sus negocios

5.4 Conclusión general

La empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L se encuentra afiliada a entidades bancarias, también la MYPE estudiada su

financiamiento lo invierte en capital de trabajo y en obtención de maquinarias para brindar servicios y pueda obtener una mayor ganancia. Por ello las entidades bancarias son los que brindan más apoyo a las MYPES ya que brindan diversas formas de financiamiento en la cual ayuda a tener una mayor liquidez en el mercado.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

- ✓ Actualidad Empresarial (2006)“La rentabilidad económica y financiera de la empresa”
- ✓ Bertossi,R. (2009).”Financiamiento de pequeñas y medianas empresas”. Disponible en:
<http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=10317114>
- ✓ Briosos,V. (2006) “Estructura del Financiamiento PYME” Disponible desde:
http://mpa.unimuenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf
- ✓ Farroñan,T. (2013) “Caracterización de la formalización en las mypes del sector servicios - rubro restaurantes de la urb. el trapecio - Chimbote, 2013.” Disponible en
<https://prezi.com/ej7luoecba2x/planteamiento-del-problema/>
- ✓ Fernandez,H.(2000) “Financiamiento a corto plazo” Disponible en:
<Http://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rcs/article/view/13134>
- ✓ Financiamiento a largo plazo. (2011). [Citada 2014 S e t . 25]. Disponible en:
http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm
- ✓ Gitman,J.(1996)”Teoria del financiamiento” disponible en:
http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- ✓ Pavon.L. (2009) “Financiamiento alas micro y pequeñas empresas de Mexico” Disponible en
<http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5205/lc13238e.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ✓ Pérez,L.(2008) ”Financiamiento” Disponible en :
<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

- ✓ Quintana,A. (2012) “Caracterización del financiamiento en las mypes del Sector servicios, rubro carpintería, del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2012- 2013” Disponible en: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-Contables/article/view/1248>
- ✓ Uceda,R. (2013) “Financiamiento en las micro y pequeñas empresas, rubro panaderia, de la ciudad de Chimbote, 2013” Disponible en : <http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/11/125037/20141220114755.pdf>
- ✓ Ugasteche,O.(2008)“Fuentes de Financiamiento “Disponible en: http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S1665952X2008000100007&script=sci_arttext
- ✓ Yamakawa,P. (2010). “Modelo tecnológico de integración de servicios para la Mype peruana”. Disponible de las ediciones: <http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2010/10/20/libro%20mype%201.pdf>

6.2 Anexos

6.2.1 Modelos de fichas bibliográficas

FECHA BIBLIOGRAFICA	
AUTOR:	
LUGAR:	
AÑO:	
TITULO:	
RESUMEN:	

6.2.2 Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
MYPE del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú: caso empresa “Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L ” de Iquitos, 2017”

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

Encuestador (a):..... Fecha:/...../.....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino (...) Femenino (...).

1.3 Grado de instrucción:

- Ninguno (...)
- Primaria completa (...)
- Primaria Incompleta (...)
- Secundaria completa (...)
- Secundaria Incompleta (...)
- Superior universitaria completa (...)
- Superior universitaria incompleta (...)
- Superior no Universitaria Completa (...)
- Superior no Universitaria Incompleta (...)

1.4 Estado Civil:

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...) Otros (...)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

1. Cuantos años que se encuentra en el sector y rubro.....

2. Formalidad de la MYPE: Mype Formal:
(...) Mype Informal: (...)

3. Número de trabajadores permanentes.....

4. Número de trabajadores eventuales.....

5. Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE: 1 .Cómo financio su actividad productiva:

- Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (...) No (...)
- Con financiamiento de terceros: Si (...) No (...)

2. Si el financiamiento es de terceros:

A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

- Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria)
..... Que tasa interés mensual paga.....
- Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Que tasa interés mensual paga.....

Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....

3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

- Las entidades bancarias (.....) Las entidades no bancarias. (.....)
- Los prestamistas usureros (.....)

4. Qué tasa de interés mensual pagó:

5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...) No (...)

6. Monto Promedio de crédito otorgado:

7. Tiempo del crédito solicitado:

- El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...)
- El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No (...)

8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

- Capital de trabajo (%).....
- Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
- Activos fijos (%).....
- Otros - Especificar: (%)

9. Realizo su destino de su crédito financiado: Si (.....) No (.....)

10. Está pagando puntual su crédito: Si (....) No (.....)

11. Del no ser el caso motivo por el que no está pagando:

.....
.....

NOTA IMPORTANTE: La mayoría de las respuestas que den los empresarios encuestados se deben marcar con una X. En otras (que son la menos) hay que escribir (especificar) la respuesta.

6.2.3. Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L., de Iquitos 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L., de Iquitos 2017?</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L., de Iquitos 2017.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú, 2017. ✓ Describir las principales características del financiamiento de la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L., de Iquitos 2017. ✓ Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las empresas sector servicios del Perú y la empresa Servicios Generales Petro San Lorenzo E.I.R.L., de Iquitos 2017.