



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS  
Y ADMINISTRATIVAS.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
DEL SECTOR SERVICIO DE TRANSPORTE DEL PERÚ:  
CASO DE LA EMPRESA VIRGEN DEL CARMEN  
VILCASHUAMAN-AYACUCHO, 2018”**

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

**AUTOR**

LANDEO ALMEIDA, Yulinio Romario

ORCID: 0000-0002-7769-3103

**ASESOR:**

CHAVEZ GUTIERREZ. Fidel

ORCID: 0000-0003-3612-6003

**AYACUCHO-PERÚ**

**2020**

## **1. TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN**

“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DE TRANSPORTE DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA VIRGEN DEL CARMEN VILCASHUAMAN-AYACUCHO, 2018”

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

LANDEO ALMEIDA, Yulinio Romario

ORCID: 0000-0002-7769-3103

Universidad católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de pregrado, Ayacucho, Perú.

### **ASESOR:**

CHAVEZ GUTIERREZ. Fidel

ORCID: 0000-0003-3612-6003

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,  
Financieras y Administrativas, Escuela profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú.

### **JURADO:**

MARAVÌ SOTO, MAYRA KATHERINE

ORCID0000-0002-3138-388x

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID0000-0003-3858-012x

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2575

### 3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

---

MARAVÌ SOTO, MAYRA KATHERINE

ORCID: 000-0002-3138-388x

PRESIDENTE

---

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID: 000-0003-3858-012x

MIEMBRO

---

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2575

MIEMBRO

---

CHAVEZ GUTIERREZ. Fidel

ORCID: 0000-0003-3612-6003

ASESOR

#### **4. DEDICATORIA**

A Dios quien está día a día con nosotros protegiéndonos y guiándonos para una buena preparación profesional, me da la fuerza aliento y energía para levantarme y seguir adelante luchando por mis propósitos.

A mis padres quien me da su enseñanza de fuerza y valentía para poder seguir adelante y no quedarme atrás y seguir logrando mis objetivos, gracias por sus apoyos seguiré escalando más peldaños para ser un buen profesional.

## 5. RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como problema general ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán-Ayacucho, 2018? Que tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcas Huamán- Ayacucho, 2018. La metodología aplicada a la investigación fue de carácter cualitativo- no experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso; para la recolección de información se utilizó como técnica la revisión bibliográfica-documentales y entrevista, como instrumento se utilizó fichas bibliográficas y el cuestionario, concluyendo con los siguientes resultados que la mayor parte de las MYPE determinan que los préstamos externos son la mejor alternativa para poder financiarse, determinando así que las herramienta del financiamiento son utilizadas para iniciar e impulsar sus actividades y mejorar su negocio, logrando así invertir y tener una mayor capacidad de desarrollo. Finalmente concluye que el financiamiento tiene una influencia positiva en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas puesto que el crédito adquirido al invertir en capital de trabajo se tiene resultados positivos en su rentabilidad afirmando que el financiamiento es importante para el desarrollo económico en las MYPE debido a que se obtuvo un incremento en su rentabilidad gracias al financiamiento.

**Palabras Claves: Financiamiento, MYPE, Rentabilidad**

## ABSTRAC

The present research work had as a general problem What are the characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies of the transport service sector of Peru and case of the company VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán-Ayacucho, 2018. Whose general objective was: To describe the financing characteristics and the profitability of the micro and small companies of the transport service sector of Peru and the case of the VIRGIN DEL CARMEN company Vilcashuamán- Ayacucho, 2018. The methodology applied to the research was qualitative-non-experimental-descriptive, bibliographic-documentary and case; For the collection of information, a bibliographic-documentary review and interview technique was used, and as a tool bibliographic records and the questionnaire were used, concluding the following results that most MYPES determine that bank loans are the best alternative to be financed , specifically choosing savings and credit funds for what it offers considerable interest rates over a long-term period, specifying that the financing tool is used to start and boost their activities and improve their business, thus managing to invest and have a Greater capacity for development. It is concluded that the financing has a positive influence on the profitability of the Micro and small companies since the credit obtained when investing in working capital has positive results in their profitability affirming that the financing is important for the economic development in the MYPE and an increase in profitability was obtained thanks to financing.

**Keywords: Financing, MYPE, Profitability**

## 6. CONTENIDO

<b>1.</b>	<b>TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>ii</b>
<b>2.</b>	<b>EQUIPO DE TRABAJO .....</b>	<b>iii</b>
<b>3.</b>	<b>HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....</b>	<b>iv</b>
<b>4.</b>	<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>v</b>
<b>5.</b>	<b>RESUMEN.....</b>	<b>vi</b>
<b>I.</b>	<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>10</b>
<b>II.</b>	<b>REVISIÓN DE LITERATURA.....</b>	<b>12</b>
	<b>2.1 Antecedentes .....</b>	<b>12</b>
	2.1.1 Internacionales .....	12
	2.1.2 Nacional .....	14
	2.1.3 Locales .....	16
	<b>2.2 Bases Teóricas .....</b>	<b>19</b>
	2.2.1 Teorías de financiamiento.....	19
	2.2.2 Teoría de Rentabilidad.....	23
	2.2.3 Teoría de las MYPE.....	25
	<b>2.3 Marco conceptual .....</b>	<b>27</b>
	2.3.1 Definiciones del Financiamiento .....	27
	2.3.2 Definiciones de Rentabilidad .....	28
	2.3.3 Definiciones de la MYPE .....	28
<b>III.</b>	<b>HIPÓTESIS .....</b>	<b>29</b>
<b>IV.</b>	<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>29</b>
	4.1 Diseño de la Investigación .....	29
	4.2 Población y Muestra.....	29
	4.3 Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores .....	29
	4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de Datos.....	30
	4.5 Plan de análisis.....	30



4.6 Matriz de Consistencia.....	30
4.7 Principios éticos .....	32
<b>V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>33</b>
<b>5.1 Resultados .....</b>	<b>33</b>
5.1.1 Respecto al Objetivo Especifico 1:.....	33
5.1.2 Resultados Respecto al Objetivo Especifico 2: .....	36
5.1.3 Resultados Respecto al Objetivo Especifico 3: .....	38
<b>5.2 Análisis de Resultados .....</b>	<b>40</b>
5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 1:.....	40
5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2:.....	40
5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 3:.....	41
<b>VI. CONCLUSIÓN.....</b>	<b>41</b>
<b>Referencias Bibliográficas .....</b>	<b>43</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>45</b>
Anexos 01: Modelos de fichas bibliográficas.....	45
Anexo 02: Cronograma de actividades .....	45
Anexo 03: Presupuestos .....	47
Anexo 04: Instrumento de recolección de Datos .....	48
<b>Índice de Tablas y Gráficos</b>	
CUADRO 01 Respecto al Objetivo 1 .....	33
CUADRO 02 Respecto al Objetivo 2 .....	36
CUADRO 03 Respecto al Objetivo 3 .....	38

## I. INTRODUCCIÓN

El estudio del presente trabajo investigación es con la finalidad de comprender los beneficios del financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en sector servicio de transporte del Perú y caso la empresa Virgen del Carmen, Ayacucho-2018. En otras palabras, indagar, evaluar y describir los comportamientos y cuáles son sus debilidades de las empresas sus efectos y causas, así poder actuar más a fondo en su corrección y un mejor (beneficio).

Henriquez, (2009) Las micro y pequeñas empresas en América Latina, no solo son motores de crecimiento económico de un país sino que también una de las contribuciones en la generación de empleo, pero estas empresas necesitan diferentes recursos, entre ellos el financiamiento y la rentabilidad tanto para sus inversiones como en capital de trabajo y en activo fijo, por eso se debe tener en cuenta que las empresas también deben evaluar estrategias específicas en corto mediano y largo plazo, con la finalidad de obtener rentabilidad en su negocio de forma eficaz.

Actualmente en el entorno más cercano el financiamiento en las MYPES nos da la facilidad de mejorar nuestros negocios para llevar a cabo su actividad económica, pero estas tienen un acceso ilimitado por parte del estado a las alternativas de financiamiento considerando que al acudir a un crédito afrontan dificultades como tramites y las altas tasas de interés, por ende, sus inversiones serán limitadas por los pagos que se tiene que afrontar. por ello es necesario buscar estrategias de financiamiento a fin de obtener resultados esperados por la empresa.

La rentabilidad es de suma importancia en una empresa para la sostenibilidad y crecimiento, por lo que generalmente dependerá del financiamiento sea de terceros o propios proporcionando la facultad de obtener resultados de lo invertido, como también al no invertir en capital de trabajo podría llevar a un resultado negativo como el endeudamiento y extinción de la empresa.

Por lo anteriormente expresado, el **enunciado** del problema de investigación es el siguiente ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa Virgen del Carmen Vilcashuamán-Ayacucho, 2018? Para responder dicha problemática nos planteamos el siguiente **objetivo general**: Describir las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa “Virgen del Carmen” Vilcas Huamán- Ayacucho, 2018. Para poder alcanzar el objetivo general nos planteamos en base a los **objetivos específicos**:

- a) Describir las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú.
- b) Describir las características de financiamiento y la rentabilidad del sector servicio de transporte de la empresa “Virgen del Carmen” Vilcashuaman- Ayacucho, 2018
- c) Elaborar un cuadro comparativo de las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa “Virgen del Carmen” Vilcashuaman- Ayacucho, 2018

El presente informe se **justifica** porque nos permite conocer en forma concreta y específica la relación y la importancia entre el financiamiento y la rentabilidad en el accionar de las MYPE del sector de servicio de transporte del Perú y la empresa VIRGEN DEL CARMEN, Ayacucho 2018. Posteriormente, los resultados servirán como antecedente para futuros trabajos de investigación u otros trabajos académicos similares.

Por consiguiente, la metodología de la investigación será de tipo cualitativo-no experimental- de nivel descriptivo, bibliográfico-documental y de caso; para la recolección de información se utilizó como técnica revisión bibliográfica-documentales y entrevista, y como instrumento se utilizó fichas bibliográficas y el cuestionario.

Llegando a los resultados se menciona que la gran parte de las micro y pequeñas empresas para poder iniciar sus actividades económicas, adquieren un financiamiento y tienen preferencia por las entidades financieras(externos), para así poder solventar sus actividades y generar ingresos, por lo tanto, la rentabilidad tiene la capacidad de generar o producir un beneficio adicional sobre la inversión o sacrificio realizado de la empresa. Determinando que el financiamiento mejora la situación económica de una empresa, influyendo positivamente en su rentabilidad. Por último, se concluye, que el financiamiento tiene una influencia positiva en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas dado que el crédito obtenido al invertir en capital de trabajo se tiene resultados positivos en su rentabilidad, afirmando que el financiamiento es importante para el desarrollo económico en las MYPE, por lo que se obtuvo un incremento en su rentabilidad gracias al financiamiento.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

Delgado, (2018) “Las Pymes en Ecuador y las fuentes de financiamiento” que tuvo como problemática cuales son las principales fuentes de financiamiento en Ecuador, su objetivo de investigación fue dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento en las Pymes en el Ecuador cuya metodología fue información recopilada de diferentes medios de método deductivo que permitirá tener hechos específicos y como también método inductivo que permitirá obtener resultados, concluye que las Pymes ocupan un lugar muy importante aportando en crecimiento económico como también en la generación de empleo, las fuentes más comunes de financiamiento para las Pymes ha sido mediante créditos bancarios.

Ixchop, (2014) En su investigación “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala” que se mencionó la siguiente problemática ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan en la pequeña empresa del sector confección en Mazatenango? Cuyo objetivo general es identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas, su metodología de investigación fue cuantitativa porque mediante la aplicación de encuestas (censo) se recolectó investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar y que llego a las siguientes conclusiones: para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son prestamos con instituciones financieras, ya que la mayoría acuden a instituciones bancarias en busca de crédito, es por ello los resultados muestran que la gran parte de empresarios acuden a bancos, en busca de recursos de financiar sus actividades.

Duran, (2016) En su tesis “Alternativas de Financiamiento para las Pymes en el Cantón Ambato” Lo que se llevó a cabo en la ciudad de Ambato- Ecuador y llevada a la Universidad Técnica de Ambato, donde lleva a interpretar las siguientes problemáticas ¿El limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las Pymes incide en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato? Y como que tuvo como objetivo general identificar la Alternativas de Financiamiento para las Mi Pymes en el cantón Ambato” la delimitación del objeto de la investigación es de campo de finanzas en el área de créditos, de metodología cualitativo porque estudio la realidad de las alternativas del financiamiento existentes para las Pymes en su contorno y como sucede, que utilizo encuestas lo cual se recolectó información y se analizó de manera estadística y realizo análisis de estados financieros de las empresas y de nivel exploratorio descriptivo y correlacionar, que llego a los siguientes conclusiones que la mayor parte de las micro, pequeño y medianos empresarios del cantón Ambato no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado, acudiendo únicamente a acceso

tradicional de fuentes de financiamiento de entidades bancarios y cooperativas esto ocasiona que no aprovechen las oportunidades que están presentes en el mercado y que pueden ofrecer grandes beneficios, menores costos financieros y flexibilidad y amplitud en plazos.

### **2.1.2 Nacional**

Miera, (2016) En su tesis titulada “Caracterización de Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las MYPES en el sector comercio rubro empresas de transportes terrestres de la provincia de Mariscal Cáceres- JUANJI período 2016”. Se planteó el siguiente enunciado ¿Cuáles son las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio- Rubro transporte terrestre en la provincia de Mariscal Cáceres- JUANJUI, período 2016? Para responder del problema de la investigación se formuló el siguiente objetivo Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro Transporte Terrestre de la provincia de Mariscal Cáceres – JUANJUI, periodo 2016, la investigación fue tipo cuantitativo y nivel descriptiva para desarrollarla se escogió una muestra de 9 empresas de transporte terrestre en la población de 18 lo cual los microempresarios encuestados dijeron que su rentabilidad mejoro por el financiamiento recibido. La investigación se concluye que la mayoría de los representantes legales de las MYPE los encuestados afirman que su rentabilidad mejoró por el financiamiento y la capacitación recibida, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector rubro empresas de transportes terrestres.

Champa, (2018) En su investigación “Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro- Transportes de HUARAZ 2018” En este contexto el enunciado del problema de investigación fue el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector 8 servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018? Y para responder del

problema de la investigación se formuló el siguiente objetivo Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transportes de Huaraz 2018. Su Hipótesis plantea fue El financiamiento y la rentabilidad tienen sus propias características en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro transportes de Huaraz, 2018. Cuya metodología de investigación es de tipo cuantitativo de nivel descriptivo de diseño no experimental, la población y muestra de 20 que fue a través de la técnica de encuestas e instrumento fue cuestionario estructurado que sus resultados son de los encuestado el (80%) dicen que su financiamiento no fue propio y el (55%) dicen que no han sido financiados por amigos y parientes, y el (55%) afirman que acudieron a un préstamo bancario y que fue a largo plazo y el (60%) dicen que su rentabilidad fue económica, llegando a la conclusión que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas y que el dinero obtenido fue invertido en capital de trabajo, en el ámbito de estudio de los resultados obtenidos en este proyecto y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.

Ciriaco, (2015) En su tesis “Financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte de carga pesada de la ciudad de HUARAZ – 2013” Su enunciado de su problemática fue ¿Cuáles son las principales Características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte de carga pesada de la ciudad de Huaraz -2013? Y para responder dicha problemática tuvo como objetivo Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte de carga pesada de la Ciudad de Huaraz.

Su investigación fue de enfoque cualitativo y de nivel descriptivo de diseño no experimental, llega las siguientes conclusiones el financiamiento que obtuvieron fue de fuentes externas afirmando que el (57%) se financiaron del banco de la nación y el (64%) de cajas, y el (46%)

fue a corto plazo y el (37%) se prestó de 3-5 años, y el 83% afirma el aumento de su rentabilidad en el 2013 y el (71%) deduce que su rentabilidad obtenido fue debido al crédito financiero, que se puede decir que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las MYPE.

Mamani, (2015) En su investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte de carga por carretera de la provincia de San Román- Juliaca 2013-2014” Cuyo propósito es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro transporte de carga por carretera de la provincia de San Román, Juliaca 2013-2014. Cuya metodología de la investigación fue de tipo cuantitativa y de nivel descriptivo y de diseño no experimental descriptivo, Muestra conformada por las Mypes encuestadas. y para la realización se propuso una muestra de 30 empresas de una población de 30 microempresas, a quienes se le realizó una encuesta de 40 preguntas, obteniendo los resultados siguientes: sobre el financiamiento 43 tomaron crédito financiero de terceros para su empresa del sistema no bancario, en el 2013 el 60(%) fue a un corto plazo. Sobre la capacitación el 17(%) si tuvieron capacitación para otorgamiento del crédito. Respecto a la rentabilidad el 43(%) considera que ha mejorado su rentabilidad de sus entidades, cabe resaltar que la capacitación ayuda a mejorar la rentabilidad de sus empresas.

### **2.1.3 Locales**

Tineo, (2016) En su investigación: “Influencia de financiamiento y capacitación que otorga la financiera PROEMPRESA y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga 2015” Que se identificó el siguiente problema: ¿De qué manera influye el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de



Huamanga? El objetivo general de la investigación es el siguiente Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015, La investigación es tipo bibliográfico documental de nivel descriptivo. Llegando a las siguientes conclusiones que el 87 de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera proempresa incide (influye, afecta) en la rentabilidad de las MYPE. Por ello la prioridad de la financiera debe ser ofrecer mejor servicio en el financiamiento, de tal manera también es el objetivo principal de la financiera.

Quispe, (2017) En su tesis titulada “Influencia del financiamiento en el Desarrollo de las MYPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, 2011-2015” la problemática de la investigación fue ¿De qué manera el financiamiento influye en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga? Y para responder el enunciado se planteó como objetivo general analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. Nos dice que efectuó las influencias en las empresas artesanales sabiendo que la rentabilidad está estable y formal. La metodología usada es cuantitativo descriptivo correlacional. Concluye que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las Mypes del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

Ccollana, (2019) En su investigación “El financiamiento y las incidencias en la rentabilidad de empresas de transporte público del terminal terrestre totora del distrito de JESÚS NAZARENO, 2018” El problema identificado es el siguiente: ¿De qué manera el financiamiento tiene incidencia en la rentabilidad de las empresas de transporte público del

terminal terrestre totora del distrito de Jesús Nazareno, 2018? Y que tuvo como objetivo general Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las empresas de transporte público del terminal terrestre totora del distrito de Jesús Nazareno, 2018. Método de la investigación es de tipo cuantitativo descriptivo de nivel descriptiva explicativa correlacional y como técnicas de recolección de datos se aplicó entrevistas, encuestas análisis documental, se obtuvo los resultados siguientes: respondieron en un (30%) que el financiamiento de arrendamiento financiero es bueno y en un (60%) califica de bueno estrategias de financiamiento. Se llega a las siguientes conclusiones que el financiamiento tiene una gran importancia en las entidades ya que tiene una influencia positiva en la rentabilidad además incremento la calidad de servicio para sus clientes aumentando así su nivel de comunidad y mejorando la demanda y permanencia en el mercado.

Terraza, (2019) En su tesis: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de transportes Expreso ANTEZANA HNOS S.A de Ayacucho, 2018” que tuvo como enunciado del problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "¿Expreso Antezana Hnos. S.A. Ayacucho, 2018? Para dar respuesta a dicho enunciado se formuló el siguiente objetivo Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de transportes "Expreso Antezana Hnos. S.A." de Ayacucho, 2018. Método de investigación fue no experimental, descriptiva, correlacional. Para la recolección de información se recaudaron las siguientes herramientas: cuestionario y fichas bibliográficas, Se concluye que la empresa de transportes accedió a un financiamiento a la entidad bancaria BCP quién le otorgó el crédito a sola firma por un monto de 160,000 soles en periodo de largo plazo (36 meses) con una tasa de interés aceptable. Dicho préstamo fue invertido para capital de trabajo y reparación de las unidades.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías de financiamiento**

Gitman, (1996) En su teoría “El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios financieros que se realizan para llevar a cabo una actividad económica” con la característica de que específicamente se trata de dineros prestadas que complementen los recursos propios. Es así que el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Aguirre, (1992) Define al financiamiento como la obtención de dinero requerido para el financiamiento de la empresa y de quien ha de facilitarla, en otras palabras, es la adquisición de dinero recursos o medios de pago que se destinan a la adquisición de bienes de capital que la entidad necesita para cumplir con sus objetivos. (Es como una empresa puede allegarse a fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso como empresa).

Quispe, (2018) Nos dice que hoy en día en el ámbito económico, el financiamiento ejerce para referirse a un grupo de medios monetarios o de crédito, destinados en general para el inicio de un negocio, ya sea a nivel organizacional u personal. Es esencial denominar que la manera más común de tener financiamiento es a través de un préstamo que pueden proceder de entidades o personas naturales. O por la fuente más tradicional que viene a ser a través del préstamo bancario, en estos tiempos es muy común que personas, busquen financiarse por medio del uso de las tarjetas de crédito, este tipo de financiamiento accede a que puedan poner a fin de mes, una cuota mínima o el monto que el individuo decida establecer para su pago de su deuda.

Existen varias fuentes que se deben tomar en cuenta al buscar el financiamiento. Es importante explorar todas las opciones antes de tomar una decisión.

### 2.2.1.1 Teoría Tradicional de la Estructura Financiera

- ✓ **Los ahorros personales:** La principal fuente de capital para la mayoría de negocios nuevos, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales.
- ✓ **Los amigos y los parientes:** La gran mayoría se lanzan al mundo empresarial recurriendo a las fuentes privadas, tales como los amigos y la familia. A menudo, el dinero se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual resulta benéfico para iniciar las operaciones.
- ✓ **Bancos y Uniones de Crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito, los cuales proporcionarán el préstamo 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 crecimientos, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.
- ✓ **Bancos:** Otra de las maneras de adquirir financiamiento es a través de entidades financieras o los bancos cumpliendo algunos requisitos que sean necesarios para dicha adquisición.
- ✓ **Socios:** Otra de las formas de financiar una entidad es a través de socios que estén interesados en invertir que estén dispuestos a compartir los riesgos y poder afrontar el crecimiento de la empresa.
- ✓ **Inversionistas:** Utilizan sus fondos, las personas que quieran invertir en un negocio y pueda generar un porcentaje de ganancias.
- ✓ **Proveedores:** Es donde se puede financiar a través de un crédito comercial como por ejemplo para la compra de materias primas y mercaderías o algún activo para la empresa, los proveedores te permitirán pagar en cuotas mensuales. Y no tener un único pago.

### **2.2.1.2 Clasificación de las fuentes de Financiamiento**

La multiplicidad de ofertas de distintas entidades financieras hace fortuito que, en estos tiempos, adquirir financiamiento desde cualquier parte del país será más accesible.

Las posibilidades de lograr el financiamiento para las pequeñas empresas se pueden conseguir en cajas municipales, bancos, empresas de desarrollo de la pequeñas y mediana empresa, Cooperativas de ahorro y crédito.

#### **A. INTERNA:**

Vienen a ser recursos propios de la empresa como sus aportes de los socios accionistas o propietarios y utilidades es por ello que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de lo cual se pudiera echar una mano en un momento dado para tener sobrante de capital de trabajo, en deducción las fuentes internas de financiamiento son fuentes generadas dentro de la misma empresa.

**Venta de activos:** Como la venta de terrenos, maquinaria, edificio etc., en desuso para así poder generar recursos financieros o cubrir necesidades financieras.

**Emisión de acciones:** Es uno de los procedimientos empleados por las empresas para poder adquirir capital. Colocar las acciones a inversores como (bancos, cajas de ahorro, y fondos de inversión).

#### **B. EXTERNA:**

Es aquel dinero que se obtiene a través de externos o terceros; es decir cuando los fondos generados por las operaciones no son suficientes para hacer frente a sus actividades y es necesario financiarse de entidades financieras que esperan algo a cambio. Se conoce como “Apalancamiento financiero” a mayor apalancamiento mayor deuda y a menor apalancamiento menor responsabilidad crediticia.

Por otra parte, existen fuentes externas de financiamiento y que son otorgadas por terceras personas como:

**Préstamos:** Se pacta un acuerdo con una persona física o jurídica (sociedad) para adquirir un dinero que debe ser desembolsado en un plazo establecido de tiempo y a un tipo de interés. Préstamos a corto plazo si la suma financiada debe desembolsarse en menos de un año.

**Línea de crédito:** Representa dinero siempre utilizable en el banco, pero durante un tiempo convenido de antemano.

**Leasing:** Es el pacto por el cual una empresa transfiere a otra empresa la utilización de un bien a cambio del desembolso de unas cuotas de alquiler constantes durante un lapso de tiempo definido. Al final del contrato, el usuario del bien o arrendatario tendrá una opción de compra referente al bien. Es un tipo de financiamiento a largo plazo.

**Pagaré:** Es un documento que conjetura la promesa de desembolso a alguien. Este pacto incorpora el monto fijado de dinero como desembolso y el periodo de tiempo para efectuar el desembolso.

### 2.2.1.3 Tipos de Financiamiento

#### a) Según su devolución

El financiamiento se clasifica de varias maneras en función de una serie de criterios como puede ser el plazo de devolución y el origen de los fondos concedidos:

**Financiamiento a corto plazo:** Los créditos prestados que la empresa tiene como responsabilidad la devolución en el periodo fijado para la devolución del dinero prestado, se halla por debajo del año.

**Financiamiento a largo plazo:** Es el plazo para la devolución del dinero, se ubica por encima del año o tal vez ni existe un compromiso de tiempo.

- **Hipoteca:** Se define cuando el deudor pasa su propiedad a manos del acreedor (prestamista) con la finalidad de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** Es la participación de capital o patrimonial de un accionista, dentro de la organización a la que corresponde.
- **Bonos:** Es una herramienta escrita certificada en la cual el prestatario se compromete incondicionalmente a pagar la cantidad especificada en una fecha específica y el interés calculado a una determinada tasa de interés y fecha específica.
- **Arrendamiento Financiero:** Contrato negociado entre propietarios de bienes (acreedores) y empresas (arrendatarios), que permiten el uso de estos bienes Dentro de cierto período y pagando un alquiler específico, Las regulaciones pueden variar dependiendo de las circunstancias y necesidades de las partes.

#### **b) Según su propiedad**

**Financiación propia:** Vienen a ser recursos monetarios propios de la entidad ya sea como capital social y reservas de la empresa.

**Financiación Externa:** Vienen a ser recursos monetarios de una fuente externa que se da a través de una deuda de la empresa, las cuales serán devueltas a un medio o largo plazo, como por ejemplo financiación de entidades financieras.

### **2.2.2 Teoría de Rentabilidad**

Gitman, (1997) En su teoría, la rentabilidad es la relación sobre costos e ingresos causados por el uso de activos de la entidad en actividades productivas, la rentabilidad en una empresa puede ser evaluada en referencia a **ventas a los activos al capital**.

Aguirre, (1997) La rentabilidad tiene una finalidad económica a corto plazo que las entidades deban alcanzar, siempre vinculado con la obtención de un beneficio necesario para el crecimiento y desarrollo de la empresa.

Sánchez, (2002) Otra manera de describir a la rentabilidad es como medida de rendimiento que en un determinado tiempo producen capitales utilizados en el mismo, (la rentabilidad es uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el resultado de lo invertido al establecer una serie de actividades en un periodo de tiempo determinado, en forma general es el resultado de una de las decisiones que toma la empresa para un beneficio.)

La rentabilidad esta expresa como ROI que viene a ser una tasa a obtener por cualquier tipo de inversión que se aplica a toda acción económica ya sean medios materiales, humanos y financieros con la finalidad de obtener resultados, así mismo la rentabilidad es el resultado en un determinado periodo de tiempo que producen los capitales.

La rentabilidad es un negocio, se mide a través del RSI (rendimiento sobre la inversión) emplea la tasa de ganancias que conseguimos por una determinada cantidad de inversión, las ganancias de una entidad están en concordancia de la inversión, pero también están en función de las cualidades del propietario.

Bertein, (2016) En la “Rentabilidad” afirma que la rentabilidad es el conocimiento que se aplica a toda acción económica con la finalidad de generar dinero, obtener resultados esperados para el bien de la empresa. La rentabilidad es la medida del rendimiento de un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Estos beneficios a su vez, son la conclusión de una administración preparada.

### **2.2.2.1 Niveles de análisis de Rentabilidad**

#### **Análisis de Rentabilidad**

Lazo & Moreno, (2013) Nos dice que “Mide la capacidad de generar utilidad por parte de una entidad”. Tiene por finalidad obtener el resultado neto. (evalúan los efectos económicos de la actividad empresarial), por ello manifiestan el rendimiento de la empresa a través de sus ventas, es importante tener conocimiento de estas cifras, ya que una empresa necesita generar utilidad para subsistir.



a) **Análisis de Rentabilidad:** Análisis de liquidez, se entiende como la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras (devolución y gastos financieros) debido a la deuda. Análisis de disposición financiera de la empresa con el objetivo de mantener un crecimiento estable de la misma.

Sin embargo, debe recordarse que los objetivos de solvencia o estabilidad de la empresa están estrechamente relacionados con la rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es el determinante para la solvencia, ya que la obtención de rentabilidad es importante para la continuidad de la empresa.

b) **Rentabilidad Económica:** Mide la tasa de devolución generada por un beneficio económico, en relación al capital total (incluidos todos los montos prestados y los activos netos) también puede ser completamente independiente de la estructura financiera de la empresa.

c) **Rentabilidad Financiera ROE:** (Por sus iniciales en ing. Return on equity) asocia el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener utilidad. En las organizaciones empresariales muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos. La rentabilidad puede verse como una medida de cómo una compañía invierte fondos para generar ingresos.

### 2.2.3 Teoría de las MYPE

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, organizado en una gestión empresarial con el fin de desarrollar actividades como: Extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o en la prestación de servicios. (art.2° Ley 28015)

### **2.2.3.1 Las MYPES en el Perú**

Las Micro y pequeñas empresas en el Perú, Es la unidad básica económica para lograr el desarrollo sostenible del País, y son unidades generadoras de empleo generadas en la mayoría por familiares. (MTPE, 2015)

El ministerio de trabajo y promoción del empleo según sus datos, las MYPES dan trabajo a más de un 80% a la sociedad económicamente activa y que genera cerca de un 45% del PBI así mismo ayuda a la disminución de pobreza, determinando que es una de mas importantes motores de desarrollo del Perú.

### **2.2.3.2 Las Pymes en el mundo**

En gran parte de los países, las Pymes fomentan empleo, así mismo también como uno de los motores de desarrollo económico y crecimiento, las pymes representan más del 50(%) del PBI hasta 70(%) en algunos países. La OIT (Organización internacional del trabajo) ha estado ayudando desde hace muchos años a las pymes a crecer facilitando capacitación en todos los niveles, apoyando la iniciativa empresarial, fortaleciendo un entorno propicio y haciendo posible el acceso de las poblaciones vulnerables al mercado. OIT, (2019)

### **2.2.3.3 Características de las MYPES**

Ley de promoción y formalización del micro y pequeña empresa. (art. 3° de Ley N° 28015)

Son constituidas por personas naturales o jurídicas de acuerdo a su número de trabajadores y volumen de ventas deben cumplir los siguientes requisitos.

#### **Nivel de ventas por año**

- ❖ Microempresa: Monto máximo de 150 UIT.
- ❖ Pequeña empresa: Monto máximo a partir de 150 UIT hasta 1700 UIT.
- ❖ Su administración es independiente, ya que pueden ser dirigidas y operadas por sus propios dueños.

Las micro y pequeñas empresas es una entidad económica instituida por personas naturales y jurídicas, que tiene como finalidad llevar a cabo actividades de producción desarrollo y comercialización e incremento económico, también es considerada como causante de empleo.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del Financiamiento**

Hernández, (2002) Manifiesta que toda entidad ya sea privada o pública, para poder efectuar sus actividades necesita de recursos financieros, En términos centrales en financiamiento es un préstamo otorgado a un cliente a cambio de un compromiso de pago en una fecha futura marcada en un contrato. Lo cual dicha cantidad debe ser devuelta con un monto agregado (interés) (...) ya sea para dar inicio a sus proyectos que involucre inversión.

El financiamiento es lo que se tiene de capital para el arranque de una nueva empresa y su funcionamiento. Es una totalidad de recursos monetarios y de créditos que se le otorga a una entidad, como también es un impulsor fundamental para el crecimiento y desarrollo de la economía. De tal modo permite que las empresas puedan acceder a los recursos monetarios para llevar a cabo sus actividades, proyectar su futuro o expandirse.

La forma más común de conseguir financiamiento es a través de préstamos de entidades bancarias.

#### **2.3.1.1 Importancia Financiamiento**

Obtener financiamiento a través del sistema financiero puede permitirle a la compañía tener mayores capacidades de desarrollo, El financiamiento es un impulsor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, proyectar su futuro o expandirse.

### **2.3.2 Definiciones de Rentabilidad**

Real Academia Española (RAE) puntualiza la rentabilidad como la característica rentable y la capacidad de generar beneficio, (ganancia, utilidad, provecho), por ello se deduce que la rentabilidad está asociada a la adquisición de ganancias de una inversión.

La rentabilidad en términos más comunes hace referencia a beneficios que se han adquirido o se pueden adquirir de una inversión, así mismo la rentabilidad se encarga de medir la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia de una empresa.

Ccaccya, (2015) La rentabilidad es un conocimiento que se establece a toda acción económica en la que se congregan medios financieros, materiales y/o humanos con el objetivo de generar resultados. Bajo esta observación, se puede evaluar la rentabilidad de una empresa, es decir comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para producir dichos beneficios.

#### **2.3.2.1 Importancia de Rentabilidad**

La rentabilidad es un indicador de crecimiento de una empresa, la rentabilidad es el motor que da inicio e impulso al precio de las acciones en largo y corto plazo, de tal modo que visualiza la efectividad con la que una empresa realiza sus recursos financieros para tener resultados.

### **2.3.3 Definiciones de la MYPE**

Ezam, (2016) Afirma que los propietarios de las micro y pequeñas empresas de nuestro país, alcanzaron un impulso socioeconómico, este tipo de negocio se conocían como Microempresas y sus siglas era reconocida como MYPE, es una unidad económica dirigida por una persona natural o jurídica a través de una organización o gestión empresarial lo cual origina renta de tercera categoría, de acuerdo a la ley de impuesto a la renta.

Las MYPES tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o contribución de servicios.

### **III. HIPÓTESIS**

No se consigna hipótesis porque el tipo de investigación es cualitativo.

### **IV. METODOLOGÍA**

#### **4.1 Diseño de la Investigación**

El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico– documental y de caso. Será no experimental por que no se manipular a la variable y a las unidades de análisis; es decir; la investigación se limitará a describir las características de la variable en las unidades de análisis en su contexto dado. La investigación será de tipo cualitativo y nivel descriptivo por que la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes de las variables en las unidades de análisis correspondientes. Sera bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo general, se haga una revisión bibliográfica de las investigaciones.

#### **4.2 Población y Muestra**

##### **4.2.1 Población**

El trabajo a desarrollar no aplica con una población.

##### **4.2.2 Muestra**

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

#### **4.3 Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores**

##### **4.3.1 Variable Dependiente**

Financiamiento

##### **4.3.2 Variable Independiente**

Rentabilidad

#### **4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de Datos**

##### **4.4.1 Técnicas**

Para el recojo de información se utilizará la revisión bibliográfica, documentales y la entrevista al dueño de la empresa Virgen del Carmen para poder obtener resultados.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de información se utilizará las fichas bibliográficas y encuestas- Guía de cuestionario (entrevista).

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú. la investigación revisará la literatura para encontrar los antecedentes internacionales, nacionales y locales pertinentes a la investigación, los resultados serán extraídos de estos antecedentes, y serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte de la empresa “Virgen del Carmen” Vilcashuaman- Ayacucho, 2018. Se utilizará la guía de entrevista elaborada en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, la cual se aplicará al dueño de la empresa.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3. Determinar el análisis de comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y de la empresa “Virgen del Carmen” Vilcashuaman-Ayacucho, 2018.

#### **4.6 Matriz de Consistencia**

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	VARIABLES	OBJETIVOS	METODOLOGÍA	HIPÓTESIS
<p>“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú: caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018”</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector de servicio transporte del Perú y caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018?</p>	<p>Financiamiento y Rentabilidad</p>	<p><b>Objetivo General</b>          Describir las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú y caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN vilcas Huamán- Ayacucho, 2018.</p> <p><b>Objetivos Específico</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Describir las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del Perú.</li> <li>-Describir las características de financiamiento y la rentabilidad del sector servicio de transporte caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018.</li> <li>-Elaborar un cuadro comparativo de las características de financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte del PERÚ y caso de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018.</li> </ul>	<p>La investigación fue de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico– documental.</p>	<p>No aplica.</p>

#### 4.7 Principios éticos

- **Protección a las personas:** Toda información recolectada en este proyecto se mantendrá en reserva y se evitará ser expuesto, respetando la confianza de los propietarios de la empresa, siendo útil solo para fines de investigación.
- **Beneficio y no maleficencia:** Se aplicará el cuestionario indicándole al dueño de la empresa de caso que la investigación es anónima y que la información recolectada solo será para fines de investigación.
- **Justicia:** Se dará un trato cordial y respetuoso, enfocando el derecho de la confianza garantizando la seguridad de la empresa.
- **Integridad Científica:** Se le anunciara al dueño de la empresa, las finalidades de la investigación, cuyo resultado se encontrarán en el presente trabajo.



## V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al Objetivo Especifico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector Servicio de transporte del Perú.

*CUADRO 01*

INTERNACIONALES	ANÁLISIS
<p><b>Duran (2016)</b> concluye que la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento</p>	<p>Según los autores mencionados, para dar inicio a la actividad empresarial tienen diferentes opciones de financiamiento y que en la mayoría optan por el financiamiento externo (terceros), para poder iniciar con sus actividades, ya que gracias al crédito obtenido las pymes aportan el crecimiento económico y en la generación de empleo en país.</p>
<p><b>Ixchop (2014)</b> Concluye para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son prestamos con instituciones financieras, ya que la mayoría acuden a instituciones bancarias en busca de crédito, es por ello los resultados muestran que la gran parte de empresarios acuden a bancos, en busca de recursos de financiar sus actividades.</p>	
<p><b>Delgado (2018)</b> concluye que las Pymes ocupan un lugar muy importante aportando en crecimiento económico como también en la generación de empleo, la fuente más común de financiamiento para las Pymes ha sido mediante créditos bancarios.</p>	

**Miera (2016)** concluye que la mayoría de los representantes legales de las MYPE encontramos que la rentabilidad mejoró por el financiamiento y la capacitación recibida, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial del sector rubro empresas de transportes terrestres.

**Champa(2018)** concluye que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio de los resultados obtenidos en este proyecto y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores. Según los autores el financiamiento y la capacitación adquirida mejoro (influyo) en su rentabilidad de forma directa, optando como mejor alternativa financiarse de entidades financieras externas ya sea a corto mediano o largo plazo según el interés que se les otorgue.

**Ciriaco (2015)** conclusiones que el (77%) obtuvieron financiamiento de fuentes externas afirmando que el (57%) se financiaron del banco de la nación y el (64%) de cajas, y el (46%) fue a largo plazo y el (37%) se prestó de 3-5 años, y el 83% afirma el aumento de su rentabilidad en el 2013 y el (71%) deduce que su rentabilidad obtenido fue debido al crédito financiero, que se puede decir que el financiamiento incide directamente en la rentabilidad de las MYPE.

---

**Tineo (2016)** conclusiones que el 87 de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera proempresa incide (influye, afecta) en la rentabilidad de las MYPE. Por ello la prioridad de la financiera debe ser ofrecer mejor servicio en el financiamiento, de tal manera también es el objetivo principal de la financiera.

**Quispe (2017)** Concluye que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.

**Ccollana (2019)** concluye que el financiamiento tiene una gran importancia en las empresas ya que tiene una influencia positiva en la rentabilidad por tener beneficios económicos, por parte de sus activos fijos, tributarios y que además mejoró la calidad de servicio para sus clientes aumentando así su nivel de acometividad y mejorando la demanda y permanencia en el mercado.

**Terraza (2019)** concluye que la empresa de transportes solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP quién le otorgó el crédito en largo plazo (36 meses) Dicho préstamo fue utilizado para capital de trabajo y reparación de las unidades.

Las mayor parte de las MYPE se financian a través de entidades financieras bancarias externos, el financiamiento tiene una gran importancia en las empresas, para poder dar inicio a su actividades ya sea en capital de trabajo, por ello se puede afirmar que el financiamiento que obtiene influye de manera positiva en su rentabilidad.

**Fuente:** La elaboración es en base a los antecedentes internacionales, nacionales y locales de la presente investigación.

**Análisis:** De acuerdo a los resultados obtenidos de la investigación de los autores concuerdan con respecto al financiamiento afirmando que los empresarios financian su actividad económica con préstamos de terceros u externos, que tienen preferencia por el financiamiento a largo plazo donde los encuestados optan por recursos de entidades financieras y que el financiamiento mejoro (aumento) su rentabilidad.

### 5.1.2 Resultados Respecto al Objetivo Especifico 2:

Describir las características de financiamiento y la rentabilidad del sector servicio de transporte de la empresa VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018.

**CUADRO 02**

<b>ITEMS</b>	<b>Respuesta</b>	<b>COMENTARIOS</b>
¿De qué manera se financio su empresa para inicio de sus actividades?	A través de una entidad bancaria	Menciona que fue a través de externos
¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?	Fue invertido en capital de trabajo	La empresa Virgen del Carmen menciona Fue invertido en habilitación de un local como también en la compra de auto.
¿Considera Ud. que el financiamiento le fue suficiente?	<b>SI</b>	La empresa Virgen del Carmen considera que le fue suficiente el financiamiento ya que contaban también con capital propio.
¿Recibió asesoramiento o capacitación al momento del financiamiento?	<b>NO</b>	No Tuvo asesoramiento lo considero innecesario.

¿Cuántas veces acudió a un financiamiento?	<b>1</b>	La empresa Virgen del Carmen durante este periodo acudió una vez a un crédito.
¿Si es financiamiento externo a que entidad acude y por qué?	A Caja Huancayo por el bajo interés.	La empresa Virgen del Carmen menciona que acudió al <b>Caja Huancayo</b> por el bajo interés que se les ofreció.
¿Cree que su empresa es rentable?	<b>SI es Rentable</b>	La empresa Virgen del Carmen afirma que su empresa tiene ingresos.
¿Cree Ud. que el financiamiento influyo en su rentabilidad?	<b>SI</b>	Afirma que el financiamiento que obtuvo ayudo influyo en su rentabilidad.
Hace cuánto tiempo está en funcionamiento?	9 años de funcionamiento	
¿Entre sus ingresos mensuales superó los 52,500 nuevos soles?	No supera	La empresa Virgen del Carmen por no superar ese monto está dentro de las MYPE.

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa de transportes Virgen del Carmen, Ayacucho 2018.

**Análisis:** Para este resultado se aplicó una serie de preguntas al dueño de la empresa de transporte VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán-Ayacucho- 2018

### 5.1.3 Resultados Respecto al Objetivo Especifico 3:

Determinar el análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transportes en el Perú y de la empresa transportes VIRGEN DEL CARMEN Vilcashuamán- Ayacucho, 2018.

**CUADRO 03**

<b>Elemento de comparación</b>	<b>MYPES en el Perú</b>	<b>Virgen del Carmen-Ayacucho</b>	<b>Resultado de comparación</b>
¿De qué manera se financio su empresa para inicio de sus actividades?	<b>Terraza ( 2019)</b> concluye que la empresa de transportes solicitó financiamiento a la entidad bancaria BCP (externo).	<b>Respuesta</b> A través de una entidad bancaria.(externo).	<b>COINCIDEN</b>
¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?	<b>Quispe (2017)</b> Concluye que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos.	<b>Respuesta</b> Fue invertido en capital de trabajo	<b>COINCIDEN</b>
¿Si es financiamiento externo a que entidad acude y por qué?	<b>Ciriaco (2015)</b> Concluye el financiamiento que obtuvieron fue de fuentes externas afirmando que el (57%) se financiaron del banco de la nación y el (64%) de cajas, y el (46%) fue a largo plazo y el (37%) se prestó de 3-5 años, y el 83% afirma el aumento de su rentabilidad en el 2013 y el (71%) el financiamiento incide en la rentabilidad de las MYPE.	<b>Respuesta</b> Fue a través de Caja Huancayo por el bajo interés	<b>COINCIDEN</b>

¿Recibió asesoramiento o capacitación momento del financiamiento?	<b>Miera (2016)</b> Concluye que la rentabilidad mejoró por el financiamiento y la capacitación recibida, ya que son factores esenciales para su desarrollo económico y gestión empresarial.	<b>Respuesta</b> NO Tuvo asesoramiento	<b>NO COINCIDEN</b>
¿Cree Que su empresa es rentable?	<b>Tineo (2016)</b> concluye que el 87 de los encuestados considera que el financiamiento incide (influye, afecta) en la rentabilidad de las MYPE.	<b>Respuesta</b> Si es rentable (Tiene ingresos)	<b>COINCIDEN</b>
¿Cree UD. que el financiamiento influyo en su rentabilidad?	<b>Champa (2018)</b> concluye que el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio de los resultados obtenidos en este proyecto y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores.	<b>Respuesta</b> SI, el financiamiento que obtuvo influyo en su rentabilidad	<b>COINCIDEN</b>

**Fuente:** Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes internacionales, nacionales y regionales y de la presente investigación.

**Análisis:** Se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas en **la mayoría de las ocasiones coinciden** porque consideran que se financian a través de terceros y que el financiamiento recibido mejoró su rentabilidad a consecuencia de la buena y razonable inversión.

## **5.2 Análisis de Resultados**

### **5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 1:**

De acuerdo con los autores concuerdan que la mayoría de las MYPE ocupan un lugar muy importante en el desarrollo del país. Y con respecto al financiamiento la mayoría de los representantes de las micro y pequeñas empresas financian su actividad económica con préstamos de terceros para una inversión de sus actividades, deduciendo que el financiamiento dentro de las MYPE tiene crecimiento en su rentabilidad. **Champa (2018)** el financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. **Quispe (2017)** el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPES, puesto que dichos créditos les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo.

### **5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2:**

La empresa de transporte Virgen del Carmen Periodo 2018, A través de las encuestas realizadas al estudio se deduce:

#### **Respecto al financiamiento**

De acuerdo al estudio la empresa accedió a un financiamiento externo, para poder solventar e invertir en capital de trabajo como un mecanismo de ayuda para su empresa, el financiamiento lo obtuvo a través de Caja Huancayo en un periodo de largo plazo y a un bajo tasa de interés, puesto que contando con capital propio no era suficiente para poder iniciar con sus actividades por lo que opto por un financiamiento, obteniendo los resultados que la rentabilidad incremento debido al financiamiento.

#### **Respecto a la Rentabilidad**

La rentabilidad fue favorable desde que se dio inicio sus actividades, mostrando que la rentabilidad incremento debido al financiamiento y que mejoro su situación económica de la empresa, porque gracias al crédito que obtuvo se destinó a capital de trabajo.



### **5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 3:**

Se elaboró un cuadro comparativo de los objetivos específicos 1 y 2 donde podemos observar que en la mayoría de las ocasiones coinciden positivamente porque consideran que se financian a través de terceros, determinando así que el financiamiento mejoro su rentabilidad, lo cual a través de una buena inversión como es en el capital de trabajo se tiene resultados y podemos afirmar que el financiamiento influyo en su rentabilidad.

## **VI. CONCLUSIÓN**

### **Respecto al Objetivo 1:**

Se llegó a la conclusión gracias a los antecedentes, manifestando que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPES puesto que fortalece y ayuda a poder llevar a cabo una actividad económica y poder generar ingresos, determinado así que las herramientas del financiamiento son utilizadas para iniciar e impulsar sus actividades y mejorar su negocio, el financiamiento dentro de las MYPES tienen un crecimiento en su rentabilidad.

### **Respecto al Objetivo 2:**

Se concluye que el financiamiento tiene una influencia positiva en la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector servicio de transporte de la empresa VIRGEN DEL CARMEN, Ayacucho. El crédito obtenido al invertir en capital de trabajo se tiene resultados positivos logrando así tener una mayor capacidad de desarrollo, el financiamiento es importante para el desarrollo económico en las MYPE dado que se obtuvo un incremento en su rentabilidad.

**Respecto al Objetivo 3:**

De acuerdo a los resultados obtenidos de la comparación de las empresas seleccionadas de los antecedentes y de la empresa VIRGEN DEL CARMEN, en la mayoría de las ocasiones coinciden porque para poder iniciar en sus actividades empresariales recurren a un financiamiento de entidades financieras (externas), para solventar sus gastos y poder generar ingresos, afirmando que el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad.

Por último, se concluye con respecto a las características del financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas tienen cierta similitud ya que ambos se complementan mutuamente, determinando que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, puesto que por una buena inversión en capital de trabajo se obtendrá buenos resultados mejorando la situación económica de una empresa y un incremento en la rentabilidad.

## Referencias Bibliográficas

- Aguirre. (1992). *definicion y estructura del financiamiento*.  
<https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>.
- Bertein, L. (2016). *Rentabilidad*.
- Ccaccya, B. (2015). *Teoria de Rentabilidad*.
- Ccollana, D. E. (2019). *el financiamiento y las incidencias en la rentabilidad de las empresas de transporte*. Ayacucho- Perú.
- Champa, Y. M. (2018). *Caracterizacion del financiamiento y rentabilidad en las Mypes del sector rubro Transporte*. Huaraz- Perú.
- Chasi, J. E. (2016). *Alternativas de Financiamiento para las MiPymes*. Ambato- Ecuador.
- Ciriaco, Y. M. (2015). *financiamiento y rentabilidad sector transporte*. HUARAS.
- Colina, M. V. (2001). *estructura de financiamiento*.
- Delgado, D. D. (2018). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de empresas de transporte*. Ecuador.
- Ezam, G. G. (2016). *las mypes*.
- Gitman. (1997). Teoria de rentabilidad. <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>.
- Gitman, L. (1996). Teoria de Financiamiento.
- Guajardo. (2002). rentabilidad . <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>.
- Henriquez, A. (2009). *Políticas para las MIPYMES frente a la crisis*. Obtenido de [https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_191351.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_191351.pdf)
- Hernández, H. H. (2002). *Matematicas Financieras*. Obtenido de Matematicas.
- Huaman, B. S. (2017). *Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mirco y pequeñas Empresas*. Ayacucho - Huamanga.

- Ixchop. (2014). *fuentes de financiamiento*. Guatemala.
- Lazo Balmaceda, C. D., & Moreno Henríquez, S. M. (2013). “*Propuesta de un Plan Financiero y su influencia en el crecimiento sostenible en la Empresa Glamour Salón y Spa*. trujillo.
- Mamani. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro transporte*. San Roman- juliaca.
- Miera, J. F. (2016). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en mas Mype*. Mariscal Caceres.
- MTPE. (2015). *Ministerio de trabajo y promoción del empleo*. Perú: Las mypes en el Perú.
- OIT. (2019). Organización internacional del trabajo. *INFOSTORIES*.
- Quispe, H. (2017). *Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Micro y pequeñas Empresas*. Ayacucho - Huamanga.
- Rosales, A. C. (2013). *capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del transporte*. ayacucho: capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector transporte en la ciudad de Ayacucho .
- Sánchez. (2002). Rentabilidad. <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>.
- Santur, D. C. (2016). La rentabilidad también es un conocimiento que se aplica a toda acción económica en la que se agrupan los medios financieros con el objetivo de alcanzar los resultados esperados.
- Terraza, Q. J. (2019). *financiamiento y rentabilidad*. Ayacucho- Perú.
- Tineo, R. P. (2016). influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la financiera pro empresa y sus efectos en la rentabilidad de las MYPE. huamanga- ayacucho.

## ANEXOS

### Anexos 01: Modelos de fichas bibliográficas.

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

### Anexo 02: Cronograma de actividades

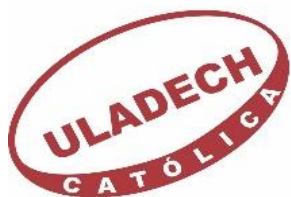
<b>CRONOGRAMAS DE ACTIVIDADES DEL INFORME FINAL Y ARTICULO CIENTÍFICO</b>																
N°	ACTIVIDADES	AÑO														
		2020 I														
		MES								MES						
		1	2	3	4	5	6	7	8	1	2	3	4	5	6	7
<b>I UNIDAD</b>																
1	Socialización del SPA/ informe final del trabajo de investigación y artículo científico	X														
2	Presentación del primer borrador del informe final		X													
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			X												
4	Primer borrador de artículo científico				X											

5	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico					X												
6	Revisión y mejora del informe final						X											
7	Revisión y mejora del artículo científico							X										
8	La meta cognición se realiza a través de correo electrónico, chat en línea, Whatsapp, Skype o foro.								X									
<b>II UNIDAD</b>																		
9	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)									X								
10	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación										X							
11	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación											X						
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el Jurado de Investigación												X					
13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación													X				
14	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación														X			
15	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación																X	
15	Publicación de promedios finales.																	X

### Anexo 03: Presupuestos

<b>PRESUPUESTO:</b>			
<b>LOCALIDAD: HUAMANGA</b>			
<b>DATELLE</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>COSTO UNITARIO</b>	<b>COSTO TOTAL</b>
<b>Bienes de Consumo</b>			
• Lapicero	02 unidad	0.5	1.00
• Resaltador	01 unidad	1.50	1.50
• Lápiz	01 unidad	1.00	1.00
• Folder y faster.	01 unidad	2.00	2.00
<b>SERVICIOS</b>			
• Pasajes	20 veces	1.00	20.00
• Impresiones	100 unidades	0.10	10.00
• Copias	80 unidades	0.10	8.00
• Internet			
<b>Total bienes de consumo</b>	05		
<b>Total servicios</b>	200		
<b>Total (S/.)</b>	207	6.10	<b>S/. 43.50</b>

## Anexo 04: Instrumento de recolección de Datos



# UCT

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

### GUÍA DE ENTREVISTA

Aplicado al Gerente de la empresa de transporte “VIRGEN DEL CARMEN” Reciba usted mi cordial saludo. La presente entrevista tiene como finalidad de obtener información sobre el proyecto de investigación denominado “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DE TRANSPORTE DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA VIRGEN DEL CARMEN VILCASHUAMAN- AYACUCHO, 2018”

La información que se proporcione será utilizada con fines académicos y de investigación por ello se agradece su gentil colaboración, por lo que se le agradece por su comprensión.

**Entrevistador:** LANDEO ALMEIDA, Yulinio Romario      **Fecha:** 25 de junio 2019

#### DATOS DEL REPRESENTANTE LEGAL:

APELLIDOS Y NOMBRES: MENDOZA Jhony

GENERO: MASCULINO

FEMENINO

EDAD: 34 Años...

GRADO ACADÉMICO: .....Secundaria.....

OCUPACION: .....Conductor.....



## PREGUNTAS DE LA GUÍA DE ENTREVISTA

### PREGUNTAS SOBRE FINANCIAMIENTO

**1. ¿De qué manera se financio su empresa para inicio de sus actividades?**

Para el inicio de mis actividades de mi empresa saque un préstamo lo cual me ayudo a completar el monto que me hacía falta para iniciar con mis actividades.

**2. ¿Si es financiamiento externo a que entidad acude y por qué?**

Acudí a muchos bancos para sacar préstamo, pero vi por conveniente a Caja Huancayo

- **¿Por qué acudió a Caja Huancayo?**

Porque estaban en campaña y su tasa de interés era un poco más bajo que las demás empresas que otorgan préstamo.

- **¿Cuántas veces acudió a un financiamiento?**

En este tiempo que viene funcionando mi empresa solo acudí a un solo préstamo

**3. ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?**

Lo primero que hice comprar un auto “Yaris” y luego alquilé dos autos, como también invertí en un local pequeño lo cual era necesario para las encomiendas.

**¿Qué tipos de inconvenientes tuvo al momento de solicitar un financiamiento?**

El único inconveniente que tuve fue que me pidieron un garante porque era la primera vez que solicitaba un préstamo.

**4. ¿Considera UD. que el financiamiento le fue suficiente?**

Si, Para poder iniciar con mí negocio si me fue suficiente ya que yo también contaba con capital que tenía tras años que tuve trabajando.

**5. ¿Recibió asesoramiento o capacitación al momento del financiamiento?**

NO.

## **PREGUNTAS SOBRE RENTABILIDAD**

**1. ¿Hace cuánto tiempo está en funcionamiento?**

Mi empresa esta desde el 2010 lo cual hasta el momento seria 9 años de funcionamiento.

**2. ¿Cree UD. que el financiamiento influyo en su rentabilidad?**

Si me ayudó mucho el préstamo que me dio Caja Huancayo ya que gracias a eso tengo ingreso.

**3. ¿Cree UD. ¿Que su empresa es rentable?**

Si es rentable, aunque apareció mucha competencia, pero si hay ingreso.

## **PREGUNTAS SOBRE MYPE**

**1. ¿Entre sus ingresos mensuales superó 52500 soles?**

No, no supera ese monto

**2. ¿Cuántas personas laboran en su empresa?**

Tengo 5 trabajadores 4 choferes y una señorita en la oficina de recepción

**3. ¿Qué le impulso a la creación de este tipo de empresa?**

Principalmente fue para salir adelante como también al ver que había muchas personas que esperaban carros y que querían llegar un poco más rápido, decidí crear mi empresa de transporte.