



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS
Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES
URBANO CIRO ALEGRÍA SOCIEDAD CIVIL DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA., AYACUCHO-2018

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

AUTORA

ALVITES PAMPAÑAUPA, HERMELINDA

ORCID: 0000-0002-0870-0947

ASESOR

CHAVEZ GUTIERREZ, FIDEL

ORCID: 0000-0003-3612-6003

AYACUCHO – PERÚ

2020

TÍTULO DE INVESTIGACIÓN

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO CIRO ALEGRÍA SOCIEDAD CIVIL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA., AYACUCHO 2018

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

ALVITES PAMPAÑAUPA, HERMELINDA

ORCID: 0000-0002-5713-2034

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,
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Ayacucho, Perú

JURADO

MARAVI SOTO, MAYRA KATHERINE

ORCID ID: 000-0002-3138-388X

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID ID 000-0003-3858-012X

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID ID: 0000-0001-7185-2575

COMISIÓN EVALUADORA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

MARAVI SOTO MAYRA KATHERINE

ORCID: 000-0002-3138-388X

PRESIDENTE

TACO CASTRO EDUARDO

ORCID: 0000-0003-3858X

MIEMBRO

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2575

MIEMBRO

CHAVEZ GUTIERREZ, FIDEL

ORCID: 0000-0003-3612-6003

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Dar gracias a Dios por estar conmigo en cada paso que doy por darme salud e iluminar mi mente darme fortaleza para seguir estudiante aunque se presentan obstáculos en mi vida.

Agradecer a mi familia y a mi hija porque gracias al apoyo incondicional que ellos me dan, y por brindarme su sabiduría para seguir adelante para poder culminar satisfactoriamente mi meta u objetivo.

Gracias a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por recibarnos en sus aulas y también a los docentes de la escuela de contabilidad y en especial al docente tutor de investigación CHAVEZ GUTIERREZ, FIDEL por el aporte y el conocimiento que me brindó durante el desarrollo de mi investigación y por la paciencia que me tuvo durante el ciclo académico.

RESUMEN

La problemática de las MYPEs se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital. Objetivo general :Describir y analizar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte urbano
Ciro alegría sociedad civil de responsabilidad limitada Ayacucho -2018.La metodología de la investigación es de tipo cualitativo, descriptivo bibliográfico documental. La investigación también se justifica porque permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y cómo perciben la rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas del sector en estudio.

Los resultados fueron establecidos según análisis, se llegó a establecer que el acceso al financiamiento permite a las MYPEs tener una mayor capacidad de desarrollo. Es decir, ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado.

Las MYPEs estudiadas, se encontró que su rentabilidad mejoró en los últimos años gracias al financiamiento. En conclusión podemos decir que la empresa obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito que financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs. Se complementan mutuamente, que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, ya que por una buena inversión en capital de trabajo se obtuvo buenos resultados y un incremento en la rentabilidad.

Palabras Claves: Financiamientos rentabilidad y MYPEs

ABSTRACT

he problem of the MYPEs focuses on financing because financial institutions consider investing in this type of company a risk all the time, since they do not provide them with the necessary guarantees to ensure the return of their capital. General objective: Describe and analyze the main characteristics of the financing and profitability of the micro and small companies in the service sector, urban transport sector “Ciro Alegría”, civil society, limited liability Ayacucho -2018. The research methodology is qualitative, descriptive, bibliographic, and documentary. The research is also justified because it will allow us to have much more accurate ideas of how financing works and how they perceive profitability in the medium and small companies in the sector under study.

The results were established based on analysis that it was established that access to financing allows MYPEs to have a greater capacity for development. In other words, it helps companies to grow and reach the optimal size desired.

The MYPEs studied, found that their profitability improved in recent years thanks to financing. In conclusion, we can say that the company obtained long-term financing and it is determined and described that financing directly influences the profitability of the MYPEs. They complement each other, that financing and profitability are important for a company, since good investment in working capital produced good results and increased profitability.

Keywords: Profitability financing and MYPEs

CONTENIDO

TÍTULO DE INVESTIGACIÓN	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
COMISIÓN EVALUADORA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
II. REVISIÓN LITERATURA	12
2.1 Antecedentes	12
2.1.1 Internacional	12
2.1.2 Nacional	14
2.1.3 Regional	18
2.1.4 Local	19
2.2 Bases teóricas de la investigación	22
2.2.1 Teorías del financiamiento Teorías	22
2.2.2 Principales fuentes de financiamiento disponibles.....	22
2.2.3 Objetivos de las Fuentes de Financiamiento.	24
2.3 Tipos de Financiamientos	25
2.3.1 Fuentes de financiamiento formal	26
2.4 La Rentabilidad	28
2.4.1 Clases de Rentabilidad.....	28
2.5 LAS MYPES	29
2.5.1 Características de las MYPES	29
2.5.2 Ventajas y Desventajas de una MYPE.....	30
III. HIPOTESIS	30
IV. METODOLOGÍA	30
4.1 Tipo de Investigación:	30
4.2 Nivel de Investigación.....	31
4.3 Diseño de la Investigación	31
4.5 Población y Muestra.....	31
4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	31
4.7 Plan de análisis	32

4.8 Matriz de constancia.....	42
4.9 Principios éticos	43
V RESULTADOS.....	44
Resultados del Objetivo Especifico 1	44
Resultados al Objetivo Específico 2	44
Respecto al Objetivo Específico 3.....	44
VI CONCLUSIONES.....	46
Respecto al objetivo específico 1	46
Respecto al objetivo específico 2	46
Respecto al objetivo específico 3	46
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA	48
ANEXO.....	50
7.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas	50
7.2 Anexo 02: Cronograma de Actividad	50
7.3 Anexo 03: Presupuestos.....	53
7.4 Anexo 04: Financiamiento	53

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 CUADRO NRO 1	32
Tabla 2 CUADRO NRO 2.....	36
Tabla 3 CUADRO NRO 3	39

I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación tuvo como objetivo general de describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de transportes del Perú: Caso Empresa de Transporte Urbano Ciro Alegría Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada Ayacucho 2018; y al mismo tiempo decidir todo el programa y avanzar el plan de indagación.

La problemática de las MYPEs se centra en el financiamiento debido a que las entidades financieras consideran un riesgo invertir en este tipo de empresa toda vez, que ellas no les brindan las garantías necesarias para asegurar la devolución de su capital. Las entidades financieras limitan y encarecen los créditos a las MYPEs entorpeciendo de tal modo aumentan las fortalezas que le permite competir con ventajas en un mundo globalizados. (Jimenes Chunga, 2010).

El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, es el respaldo que necesita una empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. Las mejores condiciones de acceso al financiamiento de la empresa se puede decir el aumento de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica. El financiamiento puede ser para capital de trabajo o activo circulantes.

La rentabilidad es de suma importancia en una empresa por lo que generalmente dependerá del financiamiento, ya que proporciona 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.

Las MYPEs para el Perú era de gran magnitud, dada las limitaciones de su economía las empresas poseen habitualmente una porción de mercado relativamente pequeña, en este contexto las MYPEs son evaluados como más riesgosas de acuerdo al grado de incertidumbre dado por demandas no estables el dinero invertido en los negocios es dinero perteneciente impersonal lo que significará problemas para el empresario y su inversión.

La investigación también se justifica porque permite tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento y cómo perciben la rentabilidad en las medianas y pequeñas empresas del sector en estudio . La metodología de la investigación es de tipo cualitativo; descriptivo bibliográfico documental. Los resultados establecen el acceso al financiamiento permite a las MYPEs tener una gran capacidad de desarrollo. Por lo tanto, ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado. En conclusión podemos decir que la empresa obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito la caracterización del financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores. Se complementan mutuamente, determinando que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, por una buena inversión en capital de trabajo se obtendrá buenos resultados y un incremento en la rentabilidad.

II. REVISIÓN LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Gonzales (2015) en su tesis: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá – Colombia; tuvo como objetivo general: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá; su metodología: el diseño fue documental y experimental, su delimitación fue legal, su ámbito y tiempo de aplicación fue teórica, su población se tuvo en cuenta la información publicada por la Superintendencia de sociedades de Colombia; sus resultados principales: La Ilustración 61 evidencia que la mayor participación en el parque empresarial bogotano lo tienen las Microempresas las cuales representan en promedio el 80,77% de las empresas de la capital, no obstante pese a que esta cifra es significativa vale la pena resaltar que ha disminuido en los últimos años, es así como en el año 2011, las microempresas representaban el 95.4% del total de empresas. Esta situación es consistente con el escenario que han experimentado las pequeñas y medianas, las cuales han pasado de tener una participación del 4.17% en el 2011 a un 16.09% para el 2012. Como conclusión: El principal aporte de esta investigación fue explorar la situación actual de uno de los 10 sectores más impactantes e influyentes en la economía de la ciudad de Bogotá con el fin de efectuar un diagnóstico de su gestión financiera y la relación de ésta con sus alternativas de financiamiento, así mismo identificar las problemáticas financieras presentes, con el fin de establecer estrategias y acciones de mejoramiento.

Castillo (2016) en su proyecto de investigación: Procesos financieros y su incidencia en la rentabilidad de la compañía de transporte pesado transarías S.A. – Ecuador; tuvo como

objetivo general: Analizar cómo influyen los procesos financieros en la rentabilidad, con el fin de diagnosticar la situación actual de la compañía de transporte pesado Transarías S.A.; su metodología: tiene la modalidad de investigación bibliográfica, enfoque cualitativo – cuantitativo, nivel explicativa – descriptivo; su resultado principal: Del total de activos corrientes, la compañía Transarías S.A. ha aumentado de \$4488 a \$10024.28, debido a que los socios aportaron determinada cantidad de efectivo; en conclusión: Dentro del nivel de endeudamiento de la Compañía de Transporte Transarías S.A, mediante el cálculo de indicadores, se concluye que los activos aportan con cantidades reducidas para el pago de obligaciones con terceras personas, lo que demuestra que las decisiones de financiamiento no son las correctas, ya que no existe un análisis previo, y se toma en cuenta la capacidad que tiene la compañía para afrontar deudas.

Logriera & Bonett (2017) en su estudio titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia; su objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. Su metodología: tiene un Diseño No – experimental, nivel descriptivo, tipo exploratoria – explicativa, su técnica fue la observación directa y la encuesta, población de 745 empresas y 12 muestra de 200. Se tuvo como resultado: del año 2011 a junio de 2016 las colocaciones vía microcrédito ascendieron a un valor de 20.763.290 (cifras en millones) donde el 92,6% de este valor fue colocado por bancos comerciales, los cuales no sólo son exigentes con los requisitos solicitados a las empresas, sino que también cobran las segundas tasas de interés más altas. Como conclusión: No solo se deben generar nuevas alternativas para la financiación de las nuevas empresas en Colombia, sino que se debe realizar un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fin de fomentar su uso. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre el Estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de

que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

2.1.2 Nacional

(Chero, 2014) en su trabajo de investigación denominó: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013 cuyo objetivo general fue: Determinar sobre el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (PYMES) del sector de servicios, rubro transportes terrestre de carga de la ciudad de Piura, periodo 2013, el diseño que utilizó en la investigación fue descriptivo, así mismo se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las MYPEs financian su actividad productiva mediante terceros, es decir acuden a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades de los usuarios. Asimismo, otro punto importante de las MYPEs es cuando acuden a las empresas capitalistas para pedir un préstamo a una entidad no bancaria, esta entidad puede ser como cajas municipales de ahorro y crédito quien ofrece mayor posibilidad de financiamiento para las MYPEs por otro lugar podemos concluir que la mayor parte de las MYPEs fueron los que perciben un préstamo para destinar como un patrimonio de trabajo, para mejorar y ampliar su local de activos fijos.

Villaorduña (2014) en su tesis: Efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana; tuvo como objetivo general: Conocer los efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Su metodología: tipo de investigación aplicada, su nivel es de Naturaleza Descriptiva – Explicativa, el método de encuestas y entrevistas, la población estuvo conformada por

empresas de servicios en Lima Metropolitana. Sus resultados principales: el 71.43% manifiestan que sí conocen las herramientas financieras para las empresas de servicios en Lima Metropolitana, el 73.47 % que si es importante conocer el presupuesto de ventas así pueden planificar la producción, el 71.43% si tienen conocimiento del manejo VAN. Como conclusión: 13 Se logró establecer que el respaldo financiero influye favorablemente en el logro de objetivos y metas en las empresas de servicios en Lima Metropolitana.

Morán (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014; como objetivo general tiene describir la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector industrial rubro metal mecánica del distrito de Paita, año 2014; su metodología fue tipo cuantitativo, el nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 25 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 10 empresas del sector y rubro en estudio y llegando a las conclusiones: El 100% de las empresas del sector industrial utilizan financiamiento externo; el 60% son financiados por las cajas municipales y el 40% por financieras; el 80% capacitó a su personal solo 01 vez, mientras que el 20% lo hizo 02 veces; el 80% considera que el porcentaje de variación de la rentabilidad tuvo un incremento del 30% a 50%. Como conclusión: El 100% de los empresarios encuestados manifestaron que su negocio es rentable, el 80% de los encuestados manifestó que el porcentaje de variación de la rentabilidad con relación al año anterior tuvo un incremento del 30% a 50%, mientras que el 20% manifestó que el porcentaje de variación con relación al año anterior fue de 10 a 20%.

Quispe (2018) en su tesis: Determinación de costos y rentabilidad de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la ruta de las provincias de san Román y Lampa, periodo 2012; tuvo como objetivo general: Determinar la influencia de los costos operativos en la rentabilidad de las empresas de transporte terrestre de pasajeros en las provincias. Su metodología: método inductivo – deductivo, La población o universo es el conjunto finito o infinito de datos generados por las empresas de transporte a la cual investigamos de Lampa y Juliaca, periodo 2012, la muestra es no probabilística e intencionada que se toma en el presente trabajo de investigación, técnicas e instrumentos fueron la revisión y análisis de documentos. Sus resultados fueron: el costo de cada una de las empresas que prestan servicios de la ciudad de Lampa – Juliaca ida y vuelta de 72 Km. con un costo total de S/.63.9153 para la empresa de Transportes El Veloz S.R.L y de 57.7440 para la empresa Halanoca S.R.L. Como conclusión: La estructura de costos en la prestación de servicios de transporte terrestre en las dos empresas son casi homogéneas en sus características, pero varían independientemente por aplicación de un sistema de costos el más conveniente por lo tanto varía los resultados para cada empresa.

Zevallos (2017) en su tesis: El régimen MYPEs tributario y el desarrollo empresarial en las empresas de transporte de carga en el distrito de Huánuco -2017; lleva como objetivo general: Determinar de qué manera el régimen MYPEs tributario influye en el desarrollo empresarial en las empresas transporte de carga en el Distrito de Huánuco-2017. Como metodología: enfoque cuantitativo, nivel descriptivo – correlacionar, diseño transversal, población y muestra está conformada por las empresas de transporte de carga, técnica fue la encuesta y su instrumento el cuestionario. Como resultados: el 60%, SI aumentará sus ventas porque están en un régimen que promueve la formalidad y elimina la competencia desleal con los beneficios tributarios, el 88% califican bueno al régimen MYPEs tributario por los beneficios tributarios que ofrece que influye en el desarrollo de las

empresas. Como conclusión: De los resultados obtenidos de la investigación se concluye que, para el 88% de los empresarios encuestados, el Régimen MYPEs Tributario influye significativamente y de manera positiva en el Desarrollo Empresarial en las Empresas Transporte de Carga del Distrito de Huánuco-2017, permitiéndoles de esta manera mejorar su competitividad empresarial y posicionamiento en el mercado.

Velásquez (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, en el año 2016; tuvo como objetivo: Determinar las principales características del financiamiento de las empresas de transporte público urbano de pasajeros de la ciudad de Piura, 2016. Su metodología: fue de diseño no experimental – transaccional, bibliográfico y documental, aplicando la técnica de la encuesta – entrevista y como instrumento es el cuestionario. Su resultado: el 100% de las empresas han solicitado financiamiento, el 70% adquirió el financiamiento de bancos a través del leasing vehicular, el 100% de las empresas afirman que el monto otorgado para su financiamiento fue mayor a s/ 80,000. Como conclusión: según consideración de los encuestados, el financiamiento es una herramienta importante que contribuyó al cumplimiento de sus metas y objetivos empresariales. El 80% de los empresarios afirmó que volvería a solicitar financiamiento para aumentar su flota a mediano plazo y el 20% de empresas financiaría solo si fuera necesario.

Chilón (2015), en su tesis Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPEs del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 30 MYPEs, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta.

Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPEs: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 93% son adultos, el 53% son del sexo masculino y el 83% tiene estudios superiores universitarios completos. Así mismo, las principales características de las MYPEs del ámbito de estudio son: El 80% afirman que tienen más de 03 años 12

2.1.3 Regional

Melgarejo (2018) en su tesis titulada: el financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014. Su metodología: La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su MYPE, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera, el 75% pagaban puntualmente el financiamiento de su MYPEs, el 72% utilizaron el financiamiento de corto plazo, el 82% recurrieron a los bancos para su financiamiento, el 84% percibían la rentabilidad económica y otro 81% la rentabilidad financiera, el 66% analizaban la estructura financiera de su MYPEs, el 75% tuvieron rentabilidad económica como producto de margen y rotación de sus utilidades, el 75% realizaron la descomposición lineal de la rentabilidad financiera y el 66% afirmaron realizar el apalancamiento financiero cada 6 meses. Conclusión: Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el

2014, de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.

2.1.4 Local

Tineo (2016) en su tesis denominado: Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en la Provincia de Huamanga, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La metodología utilizada es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet. Llegó a las conclusiones siguientes: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, consideran que el financiamiento que otorga la financiera Pro empresa incide sobre la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados consideran que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 3 el 97% de los encuestados consideran que la capacitación a los pequeños y 25 medianos empresarios que otorga la financiera Pro empresa debe ser permanente y constante.

Sulca (2018) en su tesis denominado: Caracterización de los Tributos Aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Internacionales Hotel Restaurant E.I.R.L. - Huamanga, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las características de los tributos aplicados a las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú y Internacional Hotel Restaurant E.I.R.L - Huamanga, 2017. La

investigación es cualitativa, se usó la metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La técnica aplicada ha sido la entrevista, encuesta, y observación directa. Llegó a la conclusión siguiente: que el escaso conocimiento respecto a las sanciones tributarias da lugar a que el o los empresarios prefiera evadir tributos sin tener en cuenta las consecuencias, las cuales pueden ser el cierre temporal o total de su hospedaje o que se le aplique una multa, además de que al evadir tributos estarían cometiendo un delito con pena privativa de la libertad, tanto así que SUNAT debe realizar operativos de control de fiscalización con más frecuencia, de tal manera que haya más formalización y conciencia tributaria. Según señala la nota de prensa publicada por SUNAT(2011), respecto a los controles de fiscalización que realizó en la Provincia de Huamanga, la cual tuvo como resultado en su verificación que los establecimientos de hospedajes no se encontraban inscritos en SUNAT, y no contaban con registro de huésped. Respecto a Internacionales Hotel Restaurant E.I.R.L - Huamanga, 2017. Cuenta con 26 un contador externo encargado de la liquidación de sus impuestos mensuales, la empresa en el año 2017 no ha sido sujeto de fiscalización por parte de SUNAT. La empresa en estudio presta servicio de alojamiento, está inscrita al Régimen MYPE Tributario afecta a los tributos del gobierno central y local.

En la actividad empresarial y el 80% tienen más de tres trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: Los empresarios estudiados manifestaron que: el 37% financia su actividad económica con préstamos de entidades bancarias y el 30% lo invirtió en capital de trabajo. Los empresarios estudiados manifestaron que el 83% recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, y el 93% manifestaron que sus trabajadores si recibieron capacitación. Respecto a la rentabilidad: el 90% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, el 97% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 93% afirma que sí mejoro su rentabilidad en los dos

últimos años. Finalmente, se llegó a la conclusión que poco menos de 1/3 (30%) de las Mypes estudiadas invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Pretel (2016) en su tesis denominado: Financiamiento y desarrollo de las MYPEs del sector artesanía Textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014. Tuvo como objetivo general: analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de los Micras y Pequeñas Empresas (MYPE) del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La investigación es de tipo aplicada y de nivel descriptivo correlacional. El diseño que se utilizó en la investigación ha sido el no experimental, de corte transversal. Llegó a las conclusiones siguientes: El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPEs del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPEs en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los 27 sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del financiamiento Teorías

Sandoval Norabuena, (2010) El financiamiento no es más que 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. Una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad.

El financiamiento puede clasificarse de dos maneras:

Nunes p. ,(2016).El principio de financiación elige el conjunto de patrimonio interior y exterior de la organización utilizada para financiar las utilidades de la adquisición. Al decidir que fuente de financiación usar, la alternativa principal si es de financiar debe ser exterior o interior. Esta selección debe pasar, entre otras cuestiones, la pérdida o ganancia de libertad financiera. La capacidad o la probabilidad

De acceder a fuentes de financiamientos para su reembolso seguro solicitar el coste financiero (interés) del financiamiento.

2.2.2 Principales fuentes de financiamiento disponibles

- **Autofinanciamiento:** Corresponde a los fondos liberados por la actividad financieras de la empresa.
- **Equidad:** Corresponde con el aumento de capital de la sociedad por nuevos capitales por parte de los socios o accionistas existentes o nuevos.

- **Capital de deuda:** Corresponde con el uso de entidades externas para obtener el capital necesario para llevar a cabo inversiones tales como: Crédito bancario, leasing, crédito de los proveedores de inmovilizados, los socios de suministros entre muchos otros.
- **Incentivos financieros para la inversión:** Corresponde a los distintos programas de apoyo creadas por el estado para fomentar la inversión y la competitividad.

Pérez Porto, (2017) el concepto de fuente tiene varios usos. El término puede emplearse para aludir al sostén, el soporte o la base de algo. El financiamiento, por otra parte, es el acto y el resultado de financiar: otorgar dinero para solventar algo, cubrir los costos de un proyecto o actividad.

Una fuente de financiamiento, por lo tanto, es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión. Por lo general se trata de un banco o de otro tipo de institución financiera.

Gitman, (2010).El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica. El financiamiento se refiere a la forma mediante la cual una empresa debe satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

- **Necesidad de Financiamiento de una Empresa:** Según (Gitman, 2010), los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año.

Jacinto, (2008) la estructura de capital en la Empresa ha sido una ha sido una de las áreas de las finanzas más estudiadas por académicos y profesionales orientados a determinar su relación con la maximización del valor de mercado de la empresa.

Zans (2009) el financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico, que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

Franco, (2004) el financiamiento es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés).

Apaza, (2011) constituye que el financiamiento es el conjunto de capital financiero que permite llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente, se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. 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.

2.2.3 Objetivos de las Fuentes de Financiamiento.

La falta de liquidez en las empresas (tanto públicas como privadas) hace que recurran a las fuentes de financiamiento para aplicarlos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, ejecutar proyectos de desarrollo económico, y asegurar las inversiones.

Guzmán, (2010) Los principales objetivos son lo que debe conocer cada fuente: Hacerse llegar recursos financieros frescos a las empresas, que les permitan hacerle frente a los gastos a corto plazo, Monto máximo y el mínimo que otorguen, Para modernizar sus

instalaciones, Tipo de crédito que manejan y sus condiciones, Flexibilidad que otorgan al vencimiento de cada pago y sus sanciones, Para la reposición de maquinaria y equipo, Para llevar a cabo nuevos proyectos.

2.3 Tipos de Financiamientos

a) **Financiamiento a Corto Plazo**

Briseño, (2012) afirma que el **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.

- ✓ **Pagaré**: Es un instrumento negociable el cual es una "promesa" incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formularte del pagaré, 16 comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija. Briseño (2012)
- ✓ **Crédito bancario**: Es un tipo de financiar acorto plazo que las empresas reciben por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones de función.

Línea de crédito: Significa dinero disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano.

Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento acorto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, fondo de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

b) **Financiamiento a Largo Plazo**

Briseño (2012) el concepto de **Hipoteca**: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

- ✓ **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización donde que pertenece.
- ✓ **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- ✓ **Hipotecas:** Es un préstamo condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantiza el pago del préstamo.
- ✓ **Financiamiento interno:** Se entiende el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima. La reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.
- ✓ **Financiamiento externas:** Sus fuentes son el más interesante puesto que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos pero sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo.

2.3.1 Fuentes de financiamiento formal

Galarza & Venero (2001) las fuentes de financiamiento formal son aquellas entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS , tales como:

- ✚ **Entidades financieras no bancarias:** El financiamiento de las entidades financieras de confianza permite acceder a tasas de interés más bajas, así como a mejores condiciones y a asesoría especializada.
- ✚ **Bancos en el Perú:** Los Bancos son las instituciones reguladas que ofrecen servicios financieros múltiples, además de ofrecer servicios de depósitos, estas instituciones a partir de los años 80 empezaron a prestar a la pequeña y microempresa, actualmente algunos de los más importantes bancos participan en ese sector.
- ✚ **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son instituciones reguladas y de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en los préstamos para la pequeña y microempresa.
- ✚ **Cajas rurales de ahorro y crédito:** Son instituciones reguladas que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos, pero no están autorizadas para manejar cuentas corrientes, fueron creadas en 1992 como instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura, las cajas rurales diversificaron sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.
- ✚ **Empresa de desarrollo de la pequeña y micro empresa:** Las EDPYME son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Estas instituciones nacieron como ONG Micro financieras y a fines de los años 90 se convirtieron en instituciones reguladas.
- ✚ **Cooperativas de ahorro y crédito:** Las cooperativas de ahorro y crédito son asociaciones supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro

y Crédito del Perú (FENACREP). Las mismas que están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros.

2.4 La Rentabilidad

Daniel & Moreno, (2018). La definición más técnica y fácil de rentabilidad es el resultado de dividir el beneficio obtenido entre el “**capital invertido**”.

A la hora de invertir, siempre resulta interesante apoyar cualquier idea o intuición con ratios financieros, para que de esta forma la decisión final sea más madura. En el punto anterior, se ha visto la rentabilidad en su concepto más simple, pero es un término que se puede expresar aún más. Es ahí donde aparecen la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica.

La rentabilidad se refiere a los lucros alcanzados o que pueden alcanzar las oportunidades de una inversión realizada con anticipación, este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como de las inversiones ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

2.4.1 Clases de Rentabilidad

Se distingue básicamente entre dos clases de rentabilidad, como la rentabilidad financiera y rentabilidad económica.

a) Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera en global el beneficio que consiguen los distintos socios de un negocio, se encarga de medir la capacidad de una empresa para generar ingresos a partir de sus fondos. Hace referencias a la relación entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la compañía. La Rentabilidad financiera se puede mejorar de varias maneras:

- Incrementando la deuda para que resulte mayor la diferencia entre el activo y los fondos propios.
- Incrementar el margen reduciendo el activo o incremento de las ventas.

b) Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica es un servicio que tiene las sociedades debido a las distintas inversiones realizadas, el concepto podemos representar por un porcentaje. Si un ejercicio obtiene una rentabilidad de 20% implica la obtención de ganancia.

Se ocupa de comparar el resultado conseguido con el desarrollo de la actividad de la compañía con los inversores hechos, este resultado aun será menor al tener que restarle impuesto, gastos e intereses

Cada empresa deberá adoptar los métodos adecuados para su negocio con el ánimo de aumentar la rentabilidad económica.

La rentabilidad económica es el margen de lucro y el número de ventas, con la capacidad de elevar y mejorar en las ventas.

2.5 LAS MYPES

Sunat, (2011) Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.5.1 Características de las MYPES

Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes:

a) Microempresa: De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

b). Pequeña Empresa: De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.5.2 Ventajas y Desventajas de una MYPE

Desventajas

- ✓ Promueven una mayor transparencia de los mercados
- ✓ Generan grandes cantidades de empleo.
- ✓ Se adaptan con mayor facilidad a los cambios económicos.
- ✓ La inversión en su creación es mínima.
- ✓ Permiten una distribución más democrática de los ingresos.

Desventajas

- ✓ Dificultades para introducirse en mercados competitivos.
- ✓ Los salarios son bajos.
- ✓ No tiene poder de decisión en el medio.
- ✓ Dificultades para acceder al mercado externo.
- ✓ No se emplean controles de calidad.

III. HIPOTESIS

La investigación por ser de tipo cualitativo no se aplica la hipótesis.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Tipo de Investigación:

Según (Morón, 2015) el tipo de investigación es describir la clase de estudios que se va realizar. Indicar sobre el objetivo general del estudio y de una manera de como recoger la información necesaria.

La investigación será de tipo cualitativo; es decir, la investigación se limitará a describir los aspectos cualitativos (características) de la variable en las unidades de análisis.

4.2 Nivel de Investigación

La investigación será de nivel descriptivo, se efectúa cuando desea describir en todo sus componentes, los aspectos más importantes de la variable de investigación en las unidades de análisis correspondiente.

4.3 Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación será: 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. Sera descriptivo por que la investigación se limitara 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, también utilizara documentos oficiales pertinentes.

4.5 Población y Muestra

4.5.1 Población

El trabajo a desarrollar no aplica con una población.

4.5.2 Muestra

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

4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.6.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizará la revisión bibliográfica.

4.6.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizará las fichas bibliográficas y encuesta –

ENTREVISTA

4.7 Plan de análisis

✚ Para conseguir los resultados y objetivos específicos.

- 1) Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Caso empresa de transportes urbano *Ciro alegría sociedad civil de responsabilidad limitada Ayacucho - 2018*. El investigador revisara la literatura para encontrar los antecedentes internacionales, nacionales, regionales locales pertinentes a la investigación, los resultados serán extraídos de estos antecedentes, luego, será, expresado en el cuadro.

Tabla 1
CUADRO NRO 1

ANTECEDENTES INTERNACIONALES	ANALISIS
González (2014) la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá – Colombia; tuvo como objetivo general: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá; su metodología: el diseño fue documental y experimental, su delimitación fue legal, su ámbito y tiempo de aplicación fue teórica, su población se tuvo en	

<p>cuenta la información publicada por la Superintendencia de sociedades de Colombia</p>	<p>Como los tres autores coinciden sobre el financiamiento porque es muy importante para las MYPEs la mayoría obtienen financiamiento de las entidades y así poder obtener una rentabilidad favorable.</p>
<p>Castillo (2016) en su proyecto de investigación: Procesos financieros y su incidencia en la rentabilidad de la compañía de transporte pesado transarías S.A. – Ecuador; tuvo como objetivo general: Analizar cómo influyen los procesos financieros en la rentabilidad, con el fin de diagnosticar la situación actual de la compañía de transporte pesado Transarías S.A.; su metodología: tiene la modalidad de investigación bibliográfica, enfoque cualitativo, nivel explicativa – descriptivo; su resultado principal: Del total de activos corrientes</p>	
<p>Logreira & Bonett (2017) en su estudio titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia; su objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. Su metodología: tiene un Diseño No – experimental, nivel descriptivo, tipo exploratoria – explicativa, su técnica fue la observación directa y la encuesta, población de 745 empresas y 12 muestra de 200. Se tuvo como resultado:</p>	

<p>ANTECEDENTES NACIONALES</p>	<p>ANALISIS</p>
<p>(Chero, 2014).En su trabajo de investigación denomino: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte terrestre de carga de la ciudad de Piura periodo 2013” cuyo objetivo general fue: Determinar sobre el financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas(PYMES) del sector de servicios, rubro transportes terrestre de carga de la ciudad de</p>	

<p>Piura, periodo 2013, el diseño que utilizo en la investigación fue descriptivo, así mismo se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las MYPEs financian su actividad productiva mediante terceros, es decir acuden a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades de los usuarios.</p>	
<p>Villaorduña (2014) Efectos del financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana; tuvo como objetivo general: Conocer los efectos que tiene el financiamiento en la gestión de las empresas de servicios en Lima Metropolitana. Su metodología: tipo de investigación aplicada, su nivel es de Naturaleza Descriptiva – Explicativa, el método de encuestas y entrevistas, la población estuvo conformada por empresas de servicios en Lima Metropolitana. Sus resultados principales: Se logró establecer que el respaldo financiero influye favorablemente en el logro de objetivos y metas en las empresas de servicios en Lima Metropolitana.</p>	<p>Como vemos los recursos en la administración de las MYPEs realizar capacitaciones a los trabajadores nos favorece lograr la rentabilidad a través de sus servicios prestado.</p>
<p>Chilón (2015), en su tesis “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013”, cuyo objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPEs del sector servicios-rubro transporte interprovincial de Cajamarca, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional.</p>	

ANTECEDENTE REGIONAL	ANALISIS
<p>Tineo (2016) en su tesis denominado: “Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa y sus efectos en la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en la Provincia de Huamanga, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Pro empresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga – 2015. La metodología utilizada es la revisión bibliográfica documental mediante la recolección de información de fuentes como: textos, tesis e información de internet.</p>	
<p>Melgarejo (2018) en su tesis titulada: el financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, Queda determinado que el financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria transporte “Pablito” E.I.R.L. Carhuaz en el 2014, de acuerdo a los resultados obtenidos y las teorías que lo respaldan a través de los antecedentes y las bases teóricas adoptados de otros investigadores.</p>	<p>Aquí los autores consideran que el financiamiento es muy importantes porque las MYPES sin financiamiento no pueden obtener rentabilidad como vemos el 71 % de las MYPES sacan préstamos a corto plazo, y algunos a largo plazo y así poder pagar puntualmente y generar más utilidades.</p>
<p>Melgarejo (2018) en su tesis titulada: el financiamiento y rentabilidad del micro y pequeña empresa del sector servicio, rubro alquiler de maquinaria Transporte Pablito E.I.R.L. Carhuaz, 2014. Su metodología: La investigación fue descriptiva simple no experimental y transversal, se definieron y operacionalizaron las variables, la técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado. Resultados; el 84% cumplieron con la prevención de fondos para financiar su MYPE, el 60% advirtieron la negociación que hicieron con la entidad financiera</p>	

✚ **Para conseguir lo resultados del objetivo específico.**

- 2) Describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Caso empresa de transportes urbano *Ciro alegría sociedad civil de responsabilidad limitada.*, Ayacucho 2018. Se utilizó la guía de entrevista elaborada en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de dicha empresa.

Tabla 2
CUADRO NRO 2

VARIABLES DE FINANCIAMIENTOS		
PREGUNTAS	RESPUESTAS	ANALISIS
1.- ¿Cómo inició su empresa financieramente?	Según la empresa inicio con un financiamiento de aportes de los socios y la otra parte con los préstamos de las entidades para poder generar sus utilidades	Aquí empieza la mitad con aporte propio y la mitad con prestamos
2.- ¿Cuál fue el tipo de crédito que usted obtuvo y en qué entidad?	El tipo de crédito que se obtuvo es a largo plazo y es en una cooperativa	Es un financiamiento de terceros
3.- ¿En que fue invertido el crédito financiero que usted obtuvo?	Según la encuesta que obtuve es que la empresa invirtió su crédito en mejoramiento de local en los trámites de los documentos.	Fue invertido en el mejoramiento de su local.

4.- ¿Por qué es importante el financiamiento?	Para la empresa el financiamiento es muy importante porque saca del apuro y es una ayuda.	Es importante porque nos facilita para nuestra inversión.
---	---	---

VARIABLES DE RENTABILIDAD

PREGUNTAS	RESPUESTAS	COMENTARIOS
1.- ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial del sector servicio rubro transporte de pasajeros?	La empresa se dedica hace 17 años brindando servicios a la población capacitando a sus trabajadores y así mantener la rentabilidad.	Brinda servicios 17 años
2.- ¿Cree usted que la entidad financiera ayudó a tomar decisiones para la mejora de tu rentabilidad?	Según la empresa si ayudo a mejorar porque sin el financiamiento no se puede hacer nada.	El financiamiento ayuda a mejorar en su rentabilidad
3.- ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?	Si, la empresa ha mejorado con su financiamiento.	El financiamiento es importante para la mejora de cualquier empresa.

VARIABLES DE LAS MYPES		
PREGUNTAS	RESPUESTAS	ANALISIS
1.- ¿Cuáles son las características de una Micro y una Pequeña empresa?	La empresa cuenta con un número de trabajadores de acuerdo a los reglamentos que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios	Si cuenta con la cantidad de trabajadores correspondientes.
2.- ¿Cuáles son las ventajas y desventajas de una MYPE?	Para la empresa una de las ventajas es que está más cerca de sus clientes, será más fácil la toma de decisiones.	Sera más fácil vincular la empresa con el cliente.
3.- ¿Usted sabe si su negocio es una Micro o una Pequeña empresa?	Si me empresa es una Micro pequeña empresa porque está registrada en registros públicos.	Es una MYPE porque está constituida o se inscriben en registros públicos.

 **Para adquirir los resultados del objetivo específicos.**

- 3) elaborar y analizar un cuadro comparativo específico la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú. Caso empresa de transportes urbano *Ciro alegría sociedad civil de responsabilidad limitada.*, Ayacucho 2018. La investigación hará un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1y2.

Tabla 3
CUADRO NRO 3

VARIABLES	OBJETIVO ESPECIFICO 1	OBJETIVO ESPECIFICOS 2	ANALISIS
<p>FINANCIAMIENTO</p>	<p>La empresa tiene el acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, y es de entendimiento vital la selección de buen financiamiento es uno de los apoyos más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa.” Las instituciones financieras más adecuadas para solicitar un crédito son los bancos y las instituciones no bancarias como las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito y las EDPYMES</p>	<p>Afirma que existen diferentes alternativas para el financiamiento de las Medianas y Pequeñas empresas, junto a los bancos comerciales, quienes han promovido una competencia en el otorgamiento de créditos pese a que tradicionalmente no les era atractivo este sector crediticio,” tenemos a las instituciones especializadas en atender a las necesidades de estos negocios, dándoles créditos en forma ágil y eficiente y esto repercute en las medianas y pequeñas. Asimismo la importancia que tiene la mediana y pequeña empresa en el país como, la importancia que tiene un</p>	<p>Como vemos aquí los dos autores están de acuerdo de que el financiamiento es muy importante Para obtener una buena rentabilidad y también ambos hablan de los créditos que es necesario para el desarrollo de las empresas</p>

		financiamiento eficaz para el desarrollo de las medianas y pequeñas empresas	
RENTABILIDAD	Viendo que la empresa con la rentabilidad había aumentado por la relación que había con el financiamiento obtenido, ya que dicho financiamiento fueron destinados para capital de trabajo, donde pudieron diversificar sus productos obteniendo más ingresos y tratando de recuperar lo más rápido posible el capital invertido.	Al constatar que el financiero es la mejor alternativa para el desarrollo de las pequeñas empresas de transporte y para aquellas empresas cuya actividad requiere de renovación y modernización de sus activos, se concluye que el arrendamiento financiero ha sido pieza clave para lograr su desarrollo y su rentabilidad.	Haciendo una comparación entre ambas partes el aumento de su rentabilidad es gracias a los financiamientos obtenidos, por medio de bancos y terceros.
MYPES	Determina que la mayoría de las MYPES financian su actividad productiva mediante terceros, es decir que suelen acudir a las entidades financieras para poder solventar la operatividad y cumplir con las necesidades que los usuarios demanden. Otro punto importante es que las MYPES cuando acuden a las entidades financieras para solicitar un crédito lo hacen a las entidades No Bancarias, esto puede entenderse	Establece que el acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPES tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones, ampliar el tamaño de sus	Vienes que las MYPES están de acuerdo en acceder a créditos a entidades no bancarios porque la tasa de interés es bajo y dan a largo plazo.

	puesto que las cajas municipales y rurales de ahorro y crédito son quienes brindan mayor oportunidad de financiamiento para las MYPEs .	operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).	
--	---	---	--

4.8 Matriz de constancia

Título	Enunciado del problema	Variable	Objetivo General	Objetivo específico	Metodología
<p>Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte Urbano Ciro Alegría Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada., Ayacucho -2018.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y caso Empresa de Transporte Urbano Ciro Alegría Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, Ayacucho -2018??</p>	<p>Financiamiento y Rentabilidad</p>	<p>Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa de Transporte Urbano Ciro Alegría sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, Ayacucho -2018</p>	<p>a. Describir las características del financiamiento y capacitación del micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú.</p> <p>b. Describir las características del financiamiento y financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ayacucho.</p> <p>c. Hacer un análisis comparativo de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Transporte Urbano Ciro Alegría Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada</p>	<p>La investigación es de tipo cualitativo y nivel descriptivo, bibliográfico – documental.</p> <p>Población y muestra no se considera para el tipo de investigación.</p> <p>Instrumento: Entrevista</p>

4.9 Principios éticos

Los principios éticos descritos en el presente estudio de investigación tienen como finalidad, promover el conocimiento y, representadas en principios y valores éticos que guíen la investigación rigiéndose en las normativas de elaboración de proyectos de investigación.

- ✓ Protección a las personas.
- ✓ Honestidad
- ✓ Consentimiento informado y expreso.
- ✓ Beneficencia y no maleficencia
- ✓ Justicia

V RESULTADOS

Resultados del Objetivo Específico 1

El financiamiento es la obtención de dinero requerido para el financiamiento de la mayoría de las Micro y pequeñas empresas necesitan recursos financieros para realizar sus actividades de inversión el financiamiento de las entidades bancarias, ofreciéndoles mejores tasas de interés y aun periodo de largo plazo. Para así poder solventar sus actividades y poder cumplir con las necesidades de los usuarios, el financiamiento dentro

Resultados al Objetivo Específico 2

La empresa de transporte *Ciro Alegría 2018*, accedió a un financiamiento para poder solventar e invertir en capital de trabajo como el 25% de capital propio y el 75% un crédito que obtuvieron de entidades no bancarios como entidades financieras, cooperativas , por la baja tasa de interés que ofreció, para poder iniciar con sus actividades por lo que opto por un financiamiento externo, obteniendo los resultados que la rentabilidad incremento debido al financiamiento adquirido y que esta mejoró su situación económica.

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, ya que el financiamiento obtenido 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.

5.2 Análisis de resultados

De acuerdo a los resultados obtenidos de que las empresas para poder dar inicio con su actividad acudieron al financiamiento a las entidades financieras, los crédito que solicitan es a un largo plazo por la facilidad de pago que se le dispone durante ese periodo, dicho

crédito es utilizado como capital de trabajo, por lo tanto el financiamiento influye positivamente en la rentabilidad.

VI CONCLUSIONES

En conclusión podemos decir que la empresa obtuvo financiamientos a largo plazo y queda determinado y descrito la caracterización del financiamiento influye de manera directa en la rentabilidad de las MYPEs en el ámbito de estudio, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación y las teorías que lo respaldan mediante los antecedentes y bases teóricas adquiridos de otros investigadores. Se complementan mutuamente, determinando que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, ya que por una buena inversión en capital de trabajo se obtendrá buenos resultados y un incremento en la rentabilidad. Teniendo una determinada conclusión de cada objetivo en específico.

Respecto al objetivo específico 1

Se concluye que las MYPEs financian su actividad mediante terceros, es decir acuden a entidades financieras para poder solventar la operatividad ya que su objetivo es determinar la vinculación de las entidades financieras y la obtención del financiamiento.

Respecto al objetivo específico 2

Se determina que la empresa de transportes accedió a un tipo de financiamiento de terceros a través del sistema bancario, por lo que en dicha empresa bancaria obtuvo un crédito mediante el leasing, cumpliendo con los requisitos necesarios considerando un trámite rápido y satisfactorio.

Respecto al objetivo específico 3

Los resultados de los autores considerados y la empresa “Ciro Alegría” consideran que los créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que dicho financiamiento influye directamente en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector.

Se complementan mutuamente, determinando que el financiamiento y rentabilidad son importantes para una empresa, ya que por una buena inversión en capital de trabajo se obtendrá buenos resultados y un incremento en la rentabilidad.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Bonett, L. C. (2017). *Financiamiento privado en las microempresa*. Colombia: Universidad de la Costa Maestría en Administración.
- Briseño. (2012). *Credito comercial*.
- Cribillero. (2013). *Gestion financiero y rentabilidad*.
- Chero. (2014). *Caracterizacion del financiamiento capacitación y rentabilidad de lamicro y pequeñas empresas*.
- Chillón. (2013). *Característizaci3n del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeña empresa*.
- Daniel, M., & Moreno , D. (2018). *Definici3n de rentabilidad*.
- Flores, T. y. (2011). *La importancia de las mypes para el Perú*.
- Gitman. (2010). *El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros*.
- Gitman. (2010). *Necesidad de financiamiento de una empresa*.
- Gonzales. (2015). *“La Gestió3n Financiera y el acceso a Financiamiento de las pymes*. Bogotá: Universidad Nacional de colombia guayaquil, guayaquil.
- Guzmán, A. (2010). *Los principales Objetivos*.
- Huamán. (2017). *En su investigacion titulada caracteristica del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (mypes)*.
- Jacinto. (2008). *La estructura de capital en la empresa .*
- Jimenes Chunga, J. A. (2010). *Las mypes y las fuentes de financiación*.
- Martins, F. (2010). *El diseño experimental*.
- Meza. (2013). *El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours S.A.C*.
- Mor3n. (2015). *Tipo de investigaci3n*.
- Nunes. (2015). *El financiamiento es un motor para el desarrollo de la economia*.
- Nunes, p. (2016). *Fuentes de financiamiento*.
- P3rez Porto, J. (2017). *Definici3n de fuente de financiamiento*.
- Sandoval Norabuena, A. J. (2010). *El financiamiento es m3s que los recursos monetarios .*
- Sunat. (2011). *Definici3n de las mypes*.
- TAMAYO, L. A. (2011). *sobre la poblaciony muestar en una investigacion*. M3xico: Editorial Limusa S.A. M3xico. Obtenido de

<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html> [

TAMAYO, T. (1992). *Muestra por una investigacion de tesis*. Mexico: Editorial Limusa . Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>

Vecelela Abambari, N. (2013). *Análisis de las fuentes de financiamiento para las mypes*. Cuenca Ecuador: Universidad Cuenca -Ecuador 2013.

ANEXO

7.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas

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

7.2 Anexo 02: Cronograma de Actividad

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

N	AÑO: 2020- I																		
ACTIVIDAD	SEMESTRE:VIII																		
	FECHA		I UNIDAD								II UNIDAD								
	INICIO	FINAL	Sem. 1	Sem. 2	Sem.3	Sem.4	Sem. 5	Sem.6	Sem. 7	Sem. 8	Sem. 9	Sem. 10	Sem. 11	Sem.12	Sem. 13	Sem. 14	Sem.15	Sem. 16	Sem. 17
1	Socialización del SPA/informe final del trabajo de investigación y artículo científico	13/04/20	19/04/20																
2	Presentación del primer borrador del informe final	13/04/20	19/04/20																
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final	20/04/20	26/04/20																
4	Primer borrador de artículo científico	20/04/20	26/04/20																
5	Programación de la segunda tutoría grupal/mejora en la redacción del informe final y artículo científico	27/04/20	03/05/20																
6	Revisión y mejora del trabajo	27/04/20	03/05/20																
7	Revisión y mejora del artículo científico	04/05/20	10/05/20																
8	La asignatura por su naturaleza no contempla un examen	04/05/20	10/05/20																
9	Programación de la tercera tutoría grupal/calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)	11/05/20	17/05/20																
10	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación	11/05/20	17/05/20																
11	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación	18/05/20	24/05/20																
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científica por el jurado de investigación	18/05/20	24/05/20																

7.3 Anexo 03: Presupuestos

PRESUPUESTO			
Localidad: Huamanga			
DETALLE	CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Bienes de consumo:			
Lapicero	02 unidad	0.5	1.00
USB	02 unidad	20.00	40.00
Resaltador	01 unidad	2.00	2.00
Corrector	01 unidad	1.50	1.50
Servicios:			
Pasajes	50 veces	1.00	50.00
Impresiones	20 unidades	0.10	2.00
Internet	50 horas	1.00	50.00
Total, de Bienes consumo.	05	-	
Total, servicios.	110	-	
Total, general.	115	-	126.50

7.4 Anexo 04: Financiamiento

El gasto total para el desarrollo y elaboración del presente trabajo de investigación, será autofinanciado.

INFORME FINAL-TURNITIN

INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

**Submitted to Universidad Catolica Los Angeles
de Chimbote**

Trabajo del estudiante

5%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo