



**UCT**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
DEL SECTOR DE TRANSPORTE DEL PERÚ: “CASO  
EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y  
MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS  
AMÉRICAS S.R.L - AYACUCHO, 2019”.**

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

**AUTOR:**

**MAURICIO JANAMPA, MAXI**

**ORCID: 0000-0001-5928-1431**

**ASESOR:**

**CHAVEZ GUTIERREZ, FIDEL**

**ORCID: 0000-0003-3612-6003**

**AYACUCHO - PERÚ**

**2020**

## **TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR DE TRANSPORTE DEL PERÚ: “CASO EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMÉRICAS S.R.L - AYACUCHO, 2019”.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR:**

MAURICIO JANAMPA, Max

ORCID: 0000-0001-5928-1431

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: 000-0002-3138-388X

TACO CASTRO EDUARDO

ORCID: 000-0003-3858-012X

ROCHA SEGURA ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2525

**COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME DE INVESTIGACIÓN**

---

**MARAVI SOTO, MAYRA KATHERINE**

**PRESIDENTE**

---

**TACO CASTRO, EDUARDO**

**SECRETARIO**

---

**ROCHA SEGURA, ANTONIO**

**MIEMBRO**

## **DEDICATORIA**

Este es un logro que queremos compartir con Dios, nuestros padres, hermanos y amigos, porque gracias a su amor y apoyo incondicional, hoy culminamos satisfactoriamente con una meta, que es el inicio de nuestro próximo objetivo. A todos ellos les dedicamos nuestra tesis, por haber creído en nosotros, brindándonos la fortaleza y sabiduría en el desarrollo de nuestra formación tanto personal como profesional, y así haber llegado a esta instancia de nuestras vidas.

## **RESUMEN**

El presente informe de investigación tiene como objetivo general, **Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector de Transporte del Perú: “Caso Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho, 2019”**. Tiene como planteamiento del problema llevar a cabo la investigación en la Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho que es una institución privada que se encarga en prestar servicio a la población y tiene como objetivo general **Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector de Transporte del Perú: Caso Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho, 2019** y el alcance tuvimos que el presente estudio servirá como antecedente y base teórica para las futuras investigaciones y como metodología de la investigación fue descriptiva (cualitativo), de tipo no experimental, bibliográfico y documental; se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas; obteniéndose los siguientes resultados alcanzados es que la empresa SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS contaron con una financiación de las entidades financieras y concluye que el financiamiento es una base muy importante para el progreso de las MYPEs en las empresas de transporte y para aquellas instituciones financieras que requieren el desarrollo y progreso de sus activos.

**Palabras claves:** caracterización de financiamiento, capacitación, micro y pequeñas empresas.

## **ABSTRACT**

The purpose of this research report is to describe the Characteristics of Financing and Profitability of Micro and Small Businesses in the Transport Sector of Peru: "Case of the Urban Transport Company and Multiservices Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho, 2019". Its problem statement is to carry out research in the Urban Transport and Multiservices Company Santa Rosa Patrona de las Américas SRL - Ayacucho, which is a private institution that is in charge of providing service to the population and whose general objective is to describe the characteristics of the Financing and Profitability of Micro and Small Companies in the Transport Sector of Peru: Case of the Urban Transport Company and Multiservices Santa Rosa Patrona de las Américas SRL - Ayacucho, 2019 and the scope we had that this study will serve as an antecedent and theoretical basis for the future research and as a research methodology it was descriptive (qualitative), non-experimental, bibliographic and documentary; Bibliographic sheets were used as instruments; obtaining the following achieved results is that the company SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS had financing from financial entities and concludes that financing is a very important basis for the progress of MYPES in transport companies and for those financial institutions that they require the development and progress of their assets.

**Keywords:** characterization of financing, training, micro and small businesses.

## CONTENIDO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN .....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
COMISIÓN EVALUADORA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN .....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
CONTENIDO.....	viii
INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	15
2.1. Antecedentes .....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	16
2.1.3. Regionales.....	18
2.2. Bases teóricas .....	21
2.2.1. Teoría del Financiamiento .....	21
2.2.2. La Teoría Tradicional de la Estructura del Financiamiento .....	22
2.2.3. Clases de Financiamiento .....	23
2.2.4. Financiamiento Externo .....	23
2.3. Marco Conceptual .....	24
2.3.1. Tipos de financiamiento .....	23
2.4. Teoría del MYPE.....	27
2.4.1. Origen de las Mypes. ....	27
2.4.2. El financiamiento de las MYPEs en el Perú: .....	27
2.4.3. Micro y Pequeña Empresas: .....	28
2.5. Definición de Rentabilidad: .....	29
2.5.1. La rentabilidad en las finanzas: .....	29
2.5.2. La Rentabilidad Económica:.....	29
2.5.3. Rentabilidad Financiera: .....	30
III. HIPÓTESIS .....	30
IV. METODOLOGÍA .....	31
4.1. Diseño de investigación.....	31

4.2.Población y muestra .....	31
4.2.1.Población .....	31
4.2.2.Muestra .....	31
4.3. Definición y Operacionalización de la variable e indicadores.....	32
4.4.Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	32
4.4.1.Técnicas .....	32
4.4.2.Instrumentos .....	32
4.5.Plan de análisis .....	32
4.6. Matriz de consistencia.....	33
4.7. Principios éticos.....	34
V.RESULTADOS .....	34
5.1.Resultados.....	34
5.2.Análisis de resultado .....	41
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	43
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	45
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	45
ANEXO .....	51

## **ÍNDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS**

Grafico N° 1 Matriz de consistencia .....	31
Grafico N° 2 Respecto al Objetivo específico N. ° 01 .....	34
Grafico N° 3 Respecto al Objetivo específico N. ° 02.....	36
Grafico N° 4 Respecto al Objetivo específico N. ° 03.....	39

## **I. INTRODUCCIÓN**

El presente informe de investigación titulado **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: “CASO DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS - S.R.L AYACUCHO, 2019”**. Tiene por finalidad dar a conocer sobre el financiamiento y rentabilidad; el planteamiento y desarrollo del informe de investigación.

Las MYPEs como importancia se denominan por tener un alto grado de adaptabilidad ante los cambios en su entorno, especialmente en los efectos del macroeconómico, no obstante, lo anterior fue las PYMEs donde enfrentaron diferentes problemas debido a sus propias definiciones del acceso limitado a fuente de financiamiento, capacitación deficiente de los recursos.

según **SEPERAK , (2018)** El financiamiento en este tiempo es un factor principal para cualquier tipo de negocio donde cumple un papel muy importante donde tienen sus propios requisitos cuando un individuo busca sus propias salidas acudiendo a entidades financieras para la mejora. La caracterización principal del servicio de transporte de los modos de transporte podemos llegar a establecer cuáles son los criterios en los que se basan los usuarios para la elección del modo de transporte urbano; para analizar la problemática identificada es necesario mencionar sus causas como la caracterización del financiamiento de qué manera influye en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en el Perú. Las MYPEs componen los principales motores como la actividad económica, de la cual incrementa su intervención en las distintas divisiones de producción de la economía de esta manera dan crecimiento y desarrollo del país las micro y pequeñas empresas.

En la actualidad en nuestro país nos constan que las fuentes de financiamiento son importantes para la expansión de las entidades, por la cual es la mayor fuente de actividad de nuestra economía, donde los últimos años las entidades financieras o instituciones bancarias y no bancarias son enfocadas en las entidades, ofreciendo el financiamiento que requiere con mecanismos favorables para la satisfacción en el mercado competitivo y progresivo.

Por el cual el enunciado del problema de la investigación es lo siguiente.

**¿Cómo la caracterización del financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPEs del sector de transporte urbano – Empresa de transporte urbano y multiservicios “SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS” S.R.L. periodo 2019?**

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

**Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector de Transporte del Perú: “Caso Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho, 2019”.**

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

- a) Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector de transportes urbanas del Perú, periodo 2019.**
- b) Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la Empresa de Transportes Urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L de Ayacucho, 2019.**
- c) Analizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector de servicio de transporte del Perú y de la**

**Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L Ayacucho, 2019.**

Asimismo, la investigación se justifica, porque permitirá conocer las principales características del financiamiento y la rentabilidad de la MYPES del sector servicio del Perú: caso transporte urbano “SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS S.R.L” Ayacucho – 2019. Con los resultados que se va a obtener del informe de investigación serán beneficiados las Micro y Pequeñas empresas Ayacuchanas. Así mismo se auxiliarán los alumnos de la universidad del área financiamiento, como al igual servirá de guía en la realización de trabajos de investigación que sean coherentes con el tema.

La metodología, usada en la investigación será de tipo cualitativa, descriptivo, bibliográfico y documental de caso. Debido que la investigación está enfocada a obtener datos de las fuentes de información originados.

Tiene como resultado:

El Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de la investigación, se utilizó una de las preguntas que si tienen conocimiento sobre el financiamiento; donde obtuvimos como resultado que si tienen conocimiento y sobre todo que trabajan con entidades financieras sean públicas o privadas.

Tiene como conclusión:

- Se ha concluido en forma general de acuerdo a los resultados analizados de los antecedentes que el financiamiento por parte de los usuarios que tienen conocimiento sobre las fuentes de financiamiento y así también acceden a entidades financieras para la realización de su negocio u otros. por otro lado, las micro y

pequeñas empresas del Perú tiene bajo conocimiento sobre las fuentes de financiamiento en la empresa.

- Se ha concluido de acuerdo al cuestionario realizado al propietario de la empresa de transportes Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L.- Ayacucho, 2019 que el financiamiento y la rentabilidad es un factor importante para los usuarios que el financiamiento es la clave para el crecimiento económico de todas las actividades económicas y al mismo tiempo la rentabilidad es muy importante porque de esa forma se sabrá cuanto de ganancia hay, así poder mantener la empresa y dar un buen servicio.
- Se ha concluido de acuerdo a la comparación realizada tanto de los resultados y conclusiones analizadas de los antecedentes, así como cuestionarios realizadas al propietario de la empresa de transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. Que la financiación y la rentabilidad se origina que tiene el financiamiento para las micro y pequeñas empresas, por otra parte, comento la empresa que tienen bajo conocimiento sobre los MYPE tributarios en la que se ha desarrollado el cuestionario.

## II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### **Internacionales:**

**RUIZ, (2014)** En su trabajo de investigación denominado: La Financiación del Transporte Urbano: Encontró lo siguiente: Que, a diferencia de los países de la Unión Europea, España no ha resuelto el puzle de la financiación de los transportes públicos. La crisis económica, los déficits de los ayuntamientos y las restricciones presupuestales pueden generar un desastre en los sistemas de transporte que actualmente prestan un servicio fundamental en España. En Francia, Alemania, Italia y todos los grandes países de la Unión Europea tienen sus propios sistemas de financiación, establecido mediante una Ley de carácter estatal. En cambio, en España se debe resolver con urgencia el modo en que se financian los sistemas de movilidad. Por lo tanto, España necesita con urgencia una Ley de financiación de los transportes públicos. Dado que al revisar la literatura pertinente no hemos podido encontrar trabajos de investigación relacionado con el sector transportes, estamos considerando trabajos de investigación relacionados con la variable, las unidades de análisis y otros sectores afines.

**IXCHOP, (2014)** En su trabajo de investigación denominado: **Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala.** Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. Llegó a las siguientes conclusiones: Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos. Asimismo, resultados demuestran

que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, en busca de recursos para financiar sus actividades.

**Según ILLANES, (2017)** El financiamiento a las empresas en Chile tiene una gran importancia al momento de la planificación de las políticas económicas, de fomento a la productividad y de empleo para el país. El financiamiento vía recursos propios de los proyectos de la empresa genera una disminución para el empresario en el set de proyectos o innovaciones para invertir, disminuyendo con ello la posibilidad de poder quizás acceder a fondos para realizar proyectos que aumenten la rentabilidad del negocio u otros factores necesarios para poder ser competitivo dentro de la industria. Adicionalmente, los accesos a financiamientos con recursos externos suelen tener condiciones poco favorables para las PYMEs en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo, el monto del préstamo y los plazos para el pago, entre otros.

### **Nacionales**

Según **CHICOMA, (2014)** En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., lima 2016. Llega a las siguientes conclusiones: Haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, se puede observar que la empresa recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. El financiamiento de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del

financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines. Las micro y pequeñas empresas del Perú, tienen limitaciones muchas veces para solicitar préstamos de la banca formal, con mucha frecuencia las MYPEs obtienen crédito de entidades financieras con una tasa de interés elevada perjudicando a la empresa para que continúe, por los altos costos del interés; restringiendo de esta manera las adquisiciones de tecnología y mercadería por parte de la misma. Asimismo, se recomienda a las empresas que quieran seguir con financiamientos por parte de la banca formal y de las entidades financieras, seguir haciéndolo ya que obtienen mayores beneficios en 22 veces del financiamiento del ahorro personal, asimismo indagar en que instituciones bancarias y entidades financieras les ofrecen tasas de intereses bajas y poca documentación como requisito; además de un mejor asesoramiento.

Según **SORIANO, (2017)** En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios- rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú: Caso “transportes el poderoso cautivo EIRL” AYABACA – Piura, 2015. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector servicio – rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú y de la empresa “Transportes el poderoso Cautivo EIRL”, obtuvo los siguientes resultados: Existen diversas fuentes de financiamiento a las que las empresas de transporte pueden acceder en el Perú. Los empresarios y transportistas manifiestan que el tipo de financiamiento es de terceros, y que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades y que sus créditos recibidos fueron en largo plazo. La empresa en estudio se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT y la SUNARP. Es política de la empresa solicitar financiamiento al sistema financiero previa verificación de la necesidad de capital. Así mismo llegó a las siguientes conclusiones: la empresa cuenta

con años de experiencia en el sector transporte. Cuenta con financiamiento interno por parte de la empresa y un financiamiento externo otorgado por una entidad financiera no bancaria (Caja Piura). La empresa cuenta con liquidez para afrontar las obligaciones financieras del crédito obtenido, el monto obtenido de crédito fue de S/. 100, 000; el cual fue pactado a pagar en un largo plazo (60 meses), la tasa de interés fue preferencial del 18.82%, por ser cliente recurrente, respaldado con una garantía hipotecaria, constituida por escritura pública de inmueble. Y 25 destinado a la adquisición de un activo fijo (compra de bus para transporte) y capital de trabajo.

**Según (HERRERA, 2017)** En su tesis titulada: “influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes s.r.l, ciudad de cajamarca. Periodo 2011 – 2014.” Toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. El financiamiento es una de las alternativas para obtención de recursos monetarios destinados a la operación de la empresa los cuales permiten el desarrollo de inversiones, como alternativa llevada a cabo en un tiempo determinado, se considera que el financiamiento a largo plazo es menos costoso debido a que una empresa tiene mayor liquidez y plazos permiten amplia flexibilidad en la operación de una empresa.

## **Regionales**

Según **PRADO, (2016)** En su tesis titulada: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015”. Llego a las siguientes conclusiones respecto al financiamiento: Las características más relevantes del financiamiento de

las micro y pequeñas empresas del sector transportes del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y EDYPYMEs) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, si el financiamiento recibido es bien utilizado, las MYPEs mejoran sus ingresos y utilidades. Finalmente, los autores revisados establecen que el sistema de arrendamiento financiero (Leasing) es una alternativa de financiamiento favorable para el sector de transportes.

Según **AGREGA, (2016)** En su tesis titulada: “El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel S.R.L. De Chimbote, 2013”. Llega a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento: De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de las MYPE del Perú, siempre y cuando se optimice y se haga un uso adecuado del endeudamiento, lo que permita mejorar la rentabilidad <sup>27</sup> sobre recursos propios; es decir, aumentar la productividad y sus ingresos. Permitiéndoles tener buenas relaciones con sus proveedores, mantener los costos, todo esto de la mano con una adecuada gestión. Según los autores pertinentes revisados y el estudio del caso realizado, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa de Servicios Daniel S.R.L de Chimbote, mejoran positivamente la rentabilidad de dichas empresas, debido a que se le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma estable y eficiente y como consecuencia incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico en el cual participan. Brindándole mayor capacidad

de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones.

Según **TELLO, (2014)** en su trabajo de investigación titulada: “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”, cuyo objetivo general fue: Determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresas comerciales del distrito de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo, se obtuvo los siguientes resultados: El 60% de las micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el otro 40% no lo han hecho, y que de los que solicitaron crédito el 45% recurrieron a las instituciones bancarias y el 49% a las no bancarias y obtuvieron crédito el 95,6% de las unidades empresariales. Los obstáculos para acceder al financiamiento de las MYPEs desde el punto de vista de la demanda se encuentra el alto costo del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición de excesivas garantías y plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este, por ello los bancos no lo consideran muchas veces como unidades empresariales sujetas al crédito lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo. Uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeña empresa del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo, siendo las Entidades No Bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Financiera, las que otorgan con una mayor política de financiamiento. Existe un tercio de informalidad entre las MYPEs del distrito de Pacasmayo y según la muestra utilizada en la presente investigación, lo que genera dificultades para cumplir con los requisitos solicitados para ser sujetos de un financiamiento para su Capital de

Trabajo. Se puede inferir que empresas que financiaban su capital propio con capital ajeno generaron mayor rentabilidad. Entre las principales dificultades que las instituciones financieras tienen; es la necesidad de adecuar parte de su estructura administrativa, capacitación especializada del personal, balance de la relación costo-beneficio, haciéndola más equitativa para ambas partes (empresas e instituciones financieras), y un compromiso de real cambio de las instituciones financieras.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

**HONORES, (2015)** el financiamiento como inicio, las entidades ya sean públicas o privadas que el factor de financiamiento a dio lugar a diferentes explicaciones incluso contradictorios. En un tiempo determinado, la metodología consistió en el apalancamiento basado en la hipótesis fundamental de Modigliani y Miller (1958).

Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60, las cuales Diseño y estrategias de financiamiento.

El financiamiento se ha constituido por las obligaciones que tiene una empresa sea pública o privada. Dentro de ellas, logramos diferenciar, aquellas obligaciones retraídas para con terceros distintos de los dueños de las entidades públicas y privadas, lo que contablemente se conoce con el nombre de Pasivo (abono), y las obligaciones contraídas para con los dueños de la empresa, contablemente el Patrimonio.

Financiamiento espontaneo. Se entiende que nace de la propia actividad de la entidad, sin que sea necesaria para lograrlo, ninguna gestión especial. El financiamiento no

espontaneo; es aquel que está compuesto por aquellos compromisos, donde es necesaria una gestión especial, por ejemplo, el endeudamiento bancario donde nos facilita para realizar un préstamo bancario, donde se debe presentar cierta información que los bancos solicitan, con el objetivo de convencer al gerente del banco con el concepto de que lograremos cancelar el préstamo a su vencimiento, etc. Financiamiento corriente. Es aquel cuyo plazo de vencimiento es mínimo o igual a un año. Financiamiento no corriente viene a ser el resto del financiamiento.

### **2.2.2. La Teoría Tradicional de la Estructura del Financiamiento**

**MARTINES, (2018)** La estructura del financiamiento propone la presencia de una determinada combinación entre capitales propios y ajenos que define la estructura financiera óptima. Durand en 1952 publicó un trabajo donde protegió la existencia de una determinada en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

### **2.2.3. Clases de Financiamiento**

**TORRES, (2016)** Financiamiento interno o autofinanciación (recursos propios). El financiamiento interno está variado por aquellos recursos financieros que la empresa o instituciones forma por sí misma, sin necesidad de acudir al mercado financiero. Los recursos propios son los principios de financiación más permanentes que tiene las entidades, ya que no tiene vencimiento, además son los que soportan mayor riesgo, puesto en el caso de que quiebre los socios son los últimos en percibir el valor que resulta en la liquidación de la empresa. Como recursos propios se identifica en el capital y las reservas como tales aparecen en el

pasivo del balance. El capital está formado por las aportaciones de los socios al constituirse a la sociedad y las sucesivas aplicaciones que del mismo se haga.

#### **2.2.4. Financiamiento Externo**

Cuando su función no es realizable u operable trabajar con su financiación (capital) propio; es decir cuando los capitales o fondos formados por las instituciones normales y la portación de los dueños de las instituciones que son escasos.

Al tomar los recursos externos se está ajustando un pasivo el cual funda un costo financiero es decir el (interés) en la cual tendrá que ser saldado (interés y capital recibido). **LUIS, (2018)**

### **2.3.Marco Conceptual**

Según **HONORES, (2015)** Es el mecanismo por el medio del cual se aporta el dinero o se consigue un crédito de una persona, empresa u organización para que se pueda llevar a cabo un proyecto y adquiera bienes o servicios y cubra los gastos de una actividad u obra y cumpla sus compromisos con sus proveedores.

#### **2.3.1. Tipos de financiamiento**

##### **2.3.1.1.Financiamiento a corto plazo**

###### **a. Crédito Comercial**

El crédito comercial inicia de la contingencia de obtener distribuidores en el pago de provisiones a la vez es una fuente de financiamiento muy manejada y de carácter rutinario; financiamiento que es gratuita para empresa caso contrario el importe de los materiales y provisiones no varía por hecho de remitir su reembolso. **MINAYA, (2018)**

**b. Crédito Bancario**

Es llamados los que requieren aquellas entidades que buscan resguardar las necesidades financieras.

**c. Líneas de Crédito**

Son llamados dinero disponible en el banco, durante un período convenido de antemano.

**d. Papeles comerciales**

la fuente de financiamiento a corto plazo, fundamenta en los pagarés no garantizados de grandes e importantes entidades que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

**e. Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:**

Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

**f. Financiamiento por medio de los inventarios:**

En este financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el fiador tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir. **MILAGROS, (2018)**

**2.3.1.2. Financiamiento a largo plazo**

Vienen a ser obligaciones en una entidad con terceros a un plazo de 5 años que son pagadas en cuotas corrientes y son conformadas.

**a. Hipoteca:** Es cuando una propiedad pasa a las manos del prestamente

**b. Acciones:** Es la participación de un accionista dentro de la organización.

**c. Bonos:** Es un instrumento escrito y certificado.

**d. Arrendamiento financiero:** viene a ser un contrato que se negocia entre el dueño de los bienes (acreedor) así mismo a la sociedad (arrendatario), la cual busca los bienes durante el periodo, con el pago de una renta específica.

**e. Bancos y uniones de crédito:** son fuentes comunes de los bancos y uniones de crédito.

**f. Las empresas de capital de inversión:** Empresas que prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento.

**g. riesgos financieros:**

Los riesgos financieros, son conocidos como riesgos de crédito o de insolvencia, hacen, en definitiva, referencia a las incertidumbres en las operaciones financieras derivadas de la volatilidad de los mercados financieros y de crédito, mercados que están en constante cambio.

El riesgo financiero está estrechamente relacionado con el riesgo económico, puesto que los activos que una empresa posee y los productos o servicios que ofrece juegan un gran papel a la hora de determinar su nivel de endeudamiento, como es lógico. Cuanto más ingrese una empresa por la venta de sus productos, más probabilidad de hacer frente a sus deudas y, por ende, disminuir dicho nivel.

### **2.3.1.3.Fuentes de Financiamientos Según la Procedencia.**

**a) INTERNA:**

En lo interno están lo que son reservas, amortizaciones entre otros; es decir fondos que la empresa produce a través de su actividad como (beneficios reinvertidos en la propia empresa.

**b) EXTERNA:**

La financiación bancaria es la emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, entre otros; se caracterizan por que proceden de inversores tanto de los (socios o acreedores) que no pertenecen a la empresa.

**2.3.1.4.Fuentes de Financiamiento según los Propietarios.**

**a. Ajenos:**

Los créditos y la emisión de obligaciones, etc. Forman parte de lo pasivo exigible, esta fuente la constituye los recursos financieros que tienen que ser devueltos en un plazo mayor o menor de tiempo.

**b. propios.**

Son constituidos los recursos financieros que son propiedad de la empresa. Son capital social (recursos aportados por los socios) y las reservas.

**2.4.Teoría del MYPE**

**2.4.1. Origen de las MYPEs.**

La revolución de la MYPEs; Primero por, algunas que se constituyeron como sociedades adecuadamente dichas, en las que se puede resaltar cabalmente en una formación y una estructura, donde militan un trabajo agrupado empresarial (propietario de la rúbrica) y trabajo pagado. Y la segunda por aquellas que obtuvieron un principio familiar caracterizadas por un trabajo a lo que solo le impacientó su duración, sin facilitar mucha vigilancia a temas tales como el costo de oportunidad del capital o la transformación de financiamiento que pueda dar acrecimiento. No obstante, con algunas limitaciones en tema de información, capacitación, escala, equipamiento, organización, etc. **MILENI, (2019).**

#### **2.4.2. El financiamiento de las MYPES en el Perú:**

Las pequeñas y medianas empresas son ordenaciones del beneficio del emprendimiento de individuos que exponen menores capitales y que se someten a las pautas del mercado. No reciben subsidios, ni bienes laterales como si los obtiene las compañías, concretamente las exportadoras, pero a base de utopía y destreza muchas de ellas logran obtener enfoques importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una norma académica, ni los protocolos monetarios o financieros, pero si saben destrabar dificultades, que como es natural se muestran a diario en su quehacer financiero.

Asimismo, la Formalización de la Micro y Pequeña empresa según la (Ley 28015), el artículo 2, nos habla de las Micro y Pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o misión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, inversión, producción, mercadeo de bienes o prestación de servicios. **PERUANO,(2018).**

#### **2.4.3. Micro y Pequeña Empresas:**

##### **a. Definición:**

Según, las teorías de la empresa de William son (1985) los costos de transacción no se pueden obviar del todo. Inspecciona a la empresa como un elemento creador de riqueza para sus propietarios, que a su vez beneficia a proteger y crear nuevos puestos de labor.

##### **b. Clasificación**

**Según su tamaño**

- a. **Grandes empresas:** por lo general se dice a las instalaciones propias, cuentan con sistema de administración y operación muy avanzados; donde obtienes lunes de crédito y prestamos financieras.
- b. **Mediana empresa:** Donde interceden centenas de sujetos, hay áreas especiales con responsabilidad y función.
- c. **Pequeña empresa:** son empresas autónomas fundadas para ser provechosos.
- d. **Microempresas:** son de posesión propio, sistema de elaboración artesanal, maquinaria y equipos elementos.

### **2.5. Definición de Rentabilidad:**

El mundo tiene recursos limitados, pero infinitud de oportunidades. Decidir qué elección tomar, resulta complicado si no se contextualiza. Se puede comprar una casa para, posteriormente, alquilarla o invertir ese mismo dinero para abrir un nuevo negocio. ¿Cuál es la mejor opción? Saberlo resulta complejo. No obstante, la rentabilidad aparece como un buen indicador para homogeneizar las distintas opciones y determinar cuál es preferible.

#### **2.5.1. La rentabilidad en las finanzas:**

A la hora de invertir, siempre resulta interesante apoyar cualquier idea o presentimiento 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.

#### **2.5.2. La Rentabilidad Económica:**

Mide la capacidad que tienen los activos (bienes y derechos como son los mostradores, estanterías, derechos de cobro sobre clientes, etc.) para generar el beneficio bruto (aquel beneficio en el que no se descuentan los intereses e impuestos que hay que pagar sobre el propio beneficio). El beneficio bruto o beneficio Antes de Intereses e Impuestos (BAII) es la diferencia entre los ingresos y los gastos.

Por otro lado, la Rentabilidad Financiera es el rendimiento que se obtiene al realizar inversiones. La rentabilidad financiera no tiene en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios, a diferencia de lo que ocurre con la rentabilidad económica que sí incluye los préstamos monetarios ya que tiene en cuenta todos los activos. Es decir, si un socio entra en el negocio, la rentabilidad financiera determina la ganancia que obtiene sobre el capital que ha aportado. Además, esta rentabilidad se calcula sobre el beneficio neto (beneficio final que se obtiene tras quitar los intereses e impuestos).

### **2.5.3. Rentabilidad Financiera:**

Tras el estudio de las rentabilidades, viene una cuestión importante, el apalancamiento financiero o el efecto palanca. Esto hace referencia a la deuda y, en concreto, sobre si es mejor endeudarse para comprar nuevas máquinas o muebles para nuestro negocio o, sin embargo, es preferible hacerlo con dinero ahorrado. La mayoría suele preferir hacerlo mediante el dinero propio y así evitar endeudarse.

Sin embargo, si se sabe cuánto es la rentabilidad económica (9%) de nuestro negocio y el coste que va a suponer la deuda (5% por ejemplo), se puede determinar que es preferible endeudarse porque la rentabilidad económica es superior al coste de la deuda y, por lo tanto, supone un apalancamiento financiero positivo. Asimismo, es importante

determinar que al igual que el apalancamiento tiene un efecto multiplicador sobre el beneficio también lo tiene sobre las pérdidas. La rentabilidad no es estática y cambia en función de la salud del negocio por lo que, si la rentabilidad baja, podría generar una situación de insolvencia.

El mundo de las finanzas precisa de muchos cálculos matemáticos para determinar cuáles son las mejores opciones. Sin embargo, hay otros factores, externos a la lógica numérica, como puede ser la psicología humana. Es decir, si hay una creencia generalizada de que una economía irá bien, se invertirá en ella sin hacer especial hincapié en los datos económicos. Pero usar solo la intuición es un riesgo que hay que evitar correr. Saber qué rentabilidad arroja una determinada decisión, es un apoyo importante para determinar cuál es la opción más conveniente.

### **III. HIPÓTESIS**

No Aplica

### **IV. METODOLOGÍA**

#### **4.1. Diseño de investigación**

El tipo de investigación es cualitativa de caso y documental.

#### **4.2. Población y muestra**

##### **4.2.1. Población**

Dado que la investigación fue bibliográfico, documental y de caso, No aplica población.

##### **4.2.2. Muestra**

Dado que la investigación fue bibliográfico, documental y de caso, No aplica población.

### **4.3. Definición y Operacionalización de la variable e indicadores**

Dado de que la investigación es bibliografía-documental y de caso, no aplica

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

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión, bibliográfico, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

Para el recojo de la información de utilizo los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas cuestionario y entrevista de preguntas cerradas pertinentes.

#### **4.4.1. Técnicas**

Se utilizó la técnica de la documental o cuestionario

#### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó el cuestionario de 9 preguntas cerradas.

### **4.5. Plan de análisis**

En la presente investigación en el análisis se ha visto la técnica de **Cuestionario** y está aplicando el instrumento de **Entrevista** los cuales han sido insumos para el **Desarrollo** de descriptivo y documental.

#### 4.6. Matriz de consistencia

**TITULO:** CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR DE TRANSPORTE DEL PERÚ: “CASO EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMÉRICAS S.R.L - AYACUCHO, 2019”.

<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>DISEÑO METODOLOGICO</b>
<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>		
¿Cómo la caracterización del financiamiento influye en la rentabilidad de las MYPEs del sector de transporte urbano – Empresa de transporte urbano y multiservicios “SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS” S.R.L. periodo 2019”?	Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector de Transporte del Perú: “Caso Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L - Ayacucho, 2019”.	<b>Financiamiento</b>	El tipo de investigación será cualitativa, población no aplica, muestra no aplica.
	<b>OBJETIVO ESPECIFICO</b>		<b>INSTRUMENTO</b>
	Describir las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector de trasportes urbanas del Perú, periodo 2019”	<b>Rentabilidad</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Fichas</li> <li>➤ Bibliografía</li> <li>➤ Cuestionario</li> <li>➤ Entrevista</li> </ul>
	Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la Empresa de Transportes Urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L de Ayacucho, 2019.		
	Analizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector de servicio de transporte del Perú y de la Empresa de Transportes Urbano y Multiservicios Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L Ayacucho, 2019.		

#### 4.7. Principios éticos

En el proceso de investigación se tuvo en cuenta lo recomendado por el código de ética para la investigación que fue aprobado por acuerdo del consejo universitario en principios rigen la actividad investigativa entre las que se ha tomado en cuenta son los siguientes:

**Protección a las personas:** la persona en toda investigación es con el fin y no el medio por ello necesitan cierto grado de protección en el cual se determina de acuerdo al riesgo en que se incurrirá la probabilidad de que obtenga un beneficio.

**Beneficencia y no maleficencia:** se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Integridad científica:** la integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando en función de las normas deontológicas de su profesión evalúan y declaran daños riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes en una investigación.

## V. RESULTADOS

### 5.1.Resultados

#### a) Respecto al Objetivo específico N. ° 01

En el presente objetivo se describirá las características del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector de servicio de transportes del Perú, periodo 2019.

**CUADRO 01**

PROBLEMATICA	AUTOR	CONCLUSIÓN
<p><b>¿QUE ENTIENDE POR FINANCIAMIENTO?</b></p>	<p>Según <b>HERRERA, (2017) En su tesis titulada:</b> “influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes S.R.L, ciudad de cajamarca. Periodo 2011 – 2014.”</p>	<p>Concluye que toda empresa, sea pública o privada, para poder realizar sus actividades requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión, llámese a ello financiamiento. El financiamiento es una de las alternativas para obtención de recursos monetarios destinados a la operación de la empresa los cuales permiten el desarrollo de inversiones, como alternativa llevada a cabo en un tiempo determinado, se considera que el financiamiento a largo plazo es menos costoso debido a que una empresa tiene mayor liquidez y plazos permiten amplia flexibilidad en la operación de una empresa.</p>
<p><b>UD. CUENTA CON FINANCIAMIENTO PROPIO O DE TERCEROS?</b></p>	<p>Según <b>PRADO, (2016)</b> En su tesis titulada: <b>“Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú: Caso Empresa Arco Iris S.A. Al De Nuevo Chimbote, 2015.”</b></p>	<p>Concluye que los empresarios y transportistas manifiestan que el tipo de financiamiento es de terceros, y que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades y que sus créditos recibidos fueron en largo plazo. La empresa en estudio se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT y la SUNARP. Es política de la empresa solicitar financiamiento al sistema financiero previa verificación de la necesidad de capital. Concluye que recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo). Pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y EDYPYMEs) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés.</p>

<p><b>¿QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO EXISTE EN SU EMPRESA?</b></p>	<p>Según <b>SORIANO, (2017)</b> En su tesis titulada: <b>Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios- rubro transporte interprovincial de pasajeros en el Perú:</b> Caso “transportes el poderoso cautivo EIRL” AYABACA – Piura, 2015.</p>	<p>Concluye que la empresa cuenta con años de experiencia en el sector transporte. Cuenta con financiamiento interno por parte de la empresa y un financiamiento externo otorgado por una entidad financiera no bancaria (Caja Piura). La empresa cuenta con liquidez para afrontar la obligación financiera del crédito obtenido, el monto obtenido de crédito fue de S/. 100, 000; el cual fue pactado a pagar en un largo plazo (60 meses), la tasa de interés fue preferencial del 18.82%, por ser cliente recurrente, respaldado con una garantía hipotecaria, constituida por escritura pública de inmueble. Y 25 destinado a la adquisición de un activo fijo (compra de bus para transporte) y capital de trabajo.</p>
<p><b>¿UD. CONOCE LA PROBLEMÁTICA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS?</b></p>	<p>Según <b>Agrega, (2016)</b> En su tesis titulada: “El Financiamiento Y Su Influencia En La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicios Del Perú: Caso Empresa De Servicios Daniel E.I.R.L. De Chimbote, 2013”.</p>	<p>Concluye la problemática que distingue a las empresas pequeñas en el acceso al financiamiento a la banca 48 comercial, se debe al excesivo número de requisitos y a las elevadas tasas de interés, para el segmento de la manufactura el estudio arrojó que el 76% de las empresas consideran que el principal motivo por el cual no solicitan un crédito bancario es por las altas tasas de interés, después le sigue el 7% por demasiados requisitos, el otro 7% por la incertidumbre sobre la situación económica y finalmente el 10% por otros factores.</p>
<p><b>DE QUE MANERA PUEDE EVITAR EL RISGO FINANCIERO</b></p>	<p>Según <b>CHICOMA, (2014)</b> En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L.</p>	<p>Investigó que en la medida que la oferta crediticia orientada a las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) en el Perú sea limitada por el mayor riesgo crediticio que presenta este sector donde la tasa de interés que se cobran son superiores al promedio de mercado lo que impide su crecimiento y desarrollo y en donde se hace necesario dinamizar nuevas alternativas de financiamiento para atender la creciente demanda crediticia. Una alternativa reciente y con éxito en otros países son los fondos de capital riesgo que tienden a canalizar los recursos obtenidos por diferentes inversionistas hacia empresas con grandes potenciales de crecimiento, estos inversionistas están dispuestos asumir un riesgo a cambio de una rentabilidad esperada, para lo cual es necesario que el estado garantice un adecuado marco legal.</p>

<p><b>¿APLICO UD. ALGUNA ESTRATEGIA PARA SU MEJORA DE SU EMPRESA?</b></p>	<p>Según TELLO, (2014) en su trabajo de investigación titulada: “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”.</p>	<p>Concluye que se puede inferir que empresas que financiaban su capital propio con capital ajeno generaron mayor rentabilidad. Entre las principales dificultades que las instituciones financieras tienen; es la necesidad de adecuar parte de su estructura administrativa, capacitación especializada del personal, balance de la relación costo-beneficio, haciéndola más equitativa para ambas partes (empresas e instituciones financieras), y un compromiso de real cambio de las instituciones financieras.</p>
<p><b>¿UD. CONOCE EL RIESGO ECONOMICO EN SU EMPRESA?</b></p>	<p>Según TINEO,(2016) En su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las MYPEs en la gestión empresarial del rubro de transportes en general, del distrito de Ayacucho – 2013”.</p>	<p>Concluye que las MYPEs generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo, la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales. De acuerdo a los resultados se concluye que los propietarios de las MYPEs no se preocupan por las capacitaciones de sus empleados, por cuanto ello conduce a una mejor gestión y productividad ya que con el trabajo capacitado mejora la producción con eficacia y eficiencia para obtener mayores utilidades.</p>
<p><b>¿UD CONOCE LOS BENEFICIOS?</b></p>	<p>Según ILLANES, (2017) En su tesis: El financiamiento y la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas, Chile - 2017.</p>	<p>El financiamiento vía recursos propios de los proyectos de la empresa genera una disminución para el empresario en el set de proyectos o innovaciones para invertir, disminuyendo con ello la posibilidad de poder quizás acceder a fondos para realizar proyectos que aumenten la rentabilidad del negocio u otros factores necesarios para poder ser competitivo dentro de la industria. Adicionalmente, los accesos a financiamientos con recursos externos suelen tener condiciones poco favorables para las PYMEs en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo, el monto del préstamo y los plazos para el pago, entre otros.</p>

**CUADRO 1: CUADRO DEL OBJETIVO N° 01**

**b) Respecto al Objetivo específico N. ° 02** Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO SANTA ROSA

**CUADRO 02**

**CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad de recoger la información de la empresa de transportes multiservicios y urbanos para el desarrollo el trabajo de investigación denominada:

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR DE TRANSPORTE DEL PERÚ:  
“CASO EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMÉRICAS S.R.L - AYACUCHO, 2019”.**

La información que usted proporciona será de gran interés con fines académicos y de investigación: por ello, se le agradece por su valiosa colaboración:

Instrucciones: Lea detenidamente las preguntas formuladas y marque con un aspa (X) en la alternativa correspondencia.

**PREGUNTAS DE CUESTIONARIO**

<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIONES</b>
<b>1. ¿SABE UD. QUE ES UN FINANCIAMIENTO?</b>	<b>X</b>		Porque el financiamiento es mecanismo por medio del cual una persona o empresa obtienen recursos para adquirir bienes y servicios para la mejora de las unidades de transportes y los trabajadores de nuestra empresa. Porque por el medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear hacia el futuro y expandirse.
<b>2. ¿UD. SABE COMO EMPESO SU EMPRESA FINANCIERAMENTE?</b>	<b>X</b>		La empresa nace mediante una idea de una persona, y al hacer unos estudios de que como era la empresa de transportes urbano en Ayacucho, decide crear agrupándose con unos socios mas una empresa llamado, “Empresa de transportes urbano y multiservicios santa rosa patrona de las Américas S.R.L que pertenece actualmente a la ruta 13 y hasta el momento la empresa marcha bien.

3. ¿UD. CUENTA CON FINANCIAMIENTO PROPIO O DE TERCEROS?	X		Porque el financiamiento es interno hecho por mis propios medios económicos, producto de mi actividad pude reunir mis fondos propios y reinvertir en esta empresa mis beneficios y que cuento con años de experiencia en el sector de transportes urbano.
4. ¿ALGUNA VEZ SOLICITO UN FINANCIAMIENTO PARA SU MEJORA DE SU EMPRESA?	X		Solicitamos a una entidad financiera porque fundamentalmente las entidades financieras nos ofrecen menos garantías y poca documentación, pero sin embargo nos cobran mayores tasas de interés que se paga por un crédito es mucho más alta que cualquier tasa de interés de rendimiento.
5. ¿CONOCE EN QUE FUE ENVERTIDO EL CREDITO FINANCIERO QUE OBTUVO?	X		El financiamiento que obtuve invertí en incrementar más unidades en mi empresa, Por lo cual a través del financiamiento que obtuve logro que mi empresa crezca económicamente, y poder competir con las demás empresas de transporte y además me favoreció en mi rentabilidad.
6. ¿CONOCE LOS BENIFICIOS EN TU EMPRESA?	X		Después de hacer un estudio de mercado y darme cuenta incluso, con ayuda de un profesional, los beneficiarios somos nosotros como empresarios y los trabajadores de nuestra empresa.
7. ¿CUAL ES SU EMPRESA MICRO O PEQUEÑA EMPRESA?	X		Es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios de transportes.
8. ¿CONOCE CUAL SON LAS VENTAJAS Y DESVENTAJAS DE LAS MYPEs?	X		Es una de las ventajas más evidentes de las MYPEs es que tratarán de una manera más directa con sus clientes, lo que les posibilitará conocer con más facilidad sus necesidades y ofrecer un servicio más individualizado. Una vez conozcan el negocio, la vinculación del cliente con la MYPE frecuentemente será más sencilla que con una gran empresa. Mientras las desventajas carecen del músculo financiero del que disponen las grandes empresas. Por ello, habitualmente necesitarán financiación externa,
9. ¿CONSIDERA USTED QUE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA HA DISMINUIDO EN ESTOS ÚLTIMOS AÑOS?	X		Porque la rentabilidad dentro de mi empresa hace dos años ha disminuido por la competencia de otro transporte.

- c) **Respecto al Objetivo específico N. ° 03:** Analizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las empresas del sector de servicio de transporte del Perú y de la EMPRESA DE TRANSPORTES URBANO Y MULTISERVICIOS SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMÉRICAS S.R.L Ayacucho, 2019.

PROBLEMÁTICA	ANTECEDENTES	CUESTIONARIO	COINCIDENCIA
¿QUE ENTIENDE POR FINANCIAMIENTO?	SEGÚN (HERRERA, 2017) <b>En su tesis titulada:</b> “influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa de transportes s.r.l, ciudad de cajamarca. Periodo 2011 – 2014.” Concluye que el financiamiento es una de las alternativas para obtención de recursos monetarios destinados a la operación de la empresa los cuales permiten el desarrollo de inversiones, como alternativa llevada a cabo en un tiempo determinado.	<p><b>¿SABE UD. QUE ES UN FINANCIAMIENTO?</b></p> <p><b>RESPUESTA:</b> El financiamiento es mecanismo por medio del cual una persona o empresa obtienen recursos para adquirir bienes y servicios para la mejora de las unidades de transportes y los trabajadores de nuestra empresa. Porque por el medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear hacia el futuro y expandirse.</p>	SI COINCIDE
¿UD. CUENTA CON FINANCIAMIENTO PROPIO O DE TERCEROS?	SEGÚN (PRADO, 2016) En su tesis titulada: “ <b>Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Transportes Del Perú:</b> Caso Empresa Arco Iris S.A. A1 De Nuevo Chimbote, 2015.” Concluye que los empresarios y transportistas manifiestan que el tipo de financiamiento es de terceros, y que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades y que sus créditos recibidos fueron en largo plazo.	<p><b>¿QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO EXISTE EN SU EMPRESA?</b></p> <p><b>RESPUESTA:</b> El financiamiento es interno hecho por mis propios medios económicos, producto de mi actividad pude reunir mis fondos propios y reinvertir en esta empresa mis beneficios y que cuento con años de experiencia en el sector de transportes urbano.</p>	NO COINCIDE
¿ALGUNA VEZ SOLICITO UN FINANCIAMIENTO	SEGÚN (Tello 2014) en su trabajo de investigación titulada: “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”. Concluye que recurren a financiamiento	<p><b>¿QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO SOLICITO?</b></p> <p><b>RESPUESTA:</b></p>	

<b>PARA SU MEJORA DE SU EMPRESA?</b>	de terceros (financiamiento externo). Pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y EDYPYMEs) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés.	Solicitamos a una entidad financiera porque fundamentalmente las entidades financieras nos ofrecen menos garantías y poca documentación, pero sin embargo nos cobran mayores tasas de interés que se paga por un crédito es mucho más alta que cualquier tasa de interés de rendimiento.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>¿CONOCE UD. QUE ES UNA MYPEs?</b>	<b>SEGÚN (TINEO PRADO, 2016)</b> En su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las MYPEs en la gestión empresarial del rubro de transportes en general, del distrito de Ayacucho – 2013”. Concluye que las MYPEs generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo, la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.	<b>¿QUE ES UNA MYPEs?</b>  <b>RESPUESTA:</b> Es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios de transportes.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>¿CONOCE LOS BENEFICIOS EN TU EMPRESA?</b>	<b>Según (Illanes Zañartu, 2017)</b> En su tesis: El financiamiento y la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas, Chile - 2017. Concluye que el financiamientos con recursos externos suelen tener condiciones poco favorables para las Pymes en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo, el monto del préstamo y los plazos para el pago, entre otros.	<b>¿QUIENES SON LOS BENEFICIARIOS EN TU EMPRESA?</b>  <b>RESPUESTA:</b> Después de hacer un estudio de mercado y darme cuenta incluso, con ayuda de un profesional, los beneficiarios somos nosotros como empresarios y los trabajadores de nuestra empresa.	<b>SI COINCIDE</b>
<b>¿CONSIDERA USTED QUE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA HA DISMINUIDO EN ESTOS ÚLTIMOS AÑOS?</b>	<b>SEGÚN (TINEO PRADO, 2016)</b> En su tesis: “El riesgo económico y el financiamiento de las MYPEs en la gestión empresarial del rubro de transportes en general, del distrito de Ayacucho – 2013”. Concluye que las MYPEs generan más empleo que el propio estado, donde juega un rol muy importante en la economía del país, sin embargo, la informalidad empresarial y laboral hace que sus utilidades sean menores en referencia a las empresas informales.	<b>¿SU RENTABILIDAD HA DISMINUIDO EN ESTOS ULTIMOS AÑOS?</b>  <b>RESPUESTA:</b> La rentabilidad dentro de mi empresa hace dos años ha disminuido por la competencia de otro transporte público con las mejoras que tiene con las unidades y las vías del recorrido.	<b>SI COINCIDE</b>

## **5.2. Análisis de resultado**

### **Respecto al objetivo específico N° 1**

Los resultados alcanzados de la revisión literaria de los autores llegaron a los siguientes análisis **ILLANES (2017)** tuvo como resultado de la micro y pequeñas empresas; que buscan financiamiento para sus empresas donde es un factor principal y muy importante para poder sobrellevar su empresa hacia adelante haciendo financiamiento de las entidades sean públicas o privadas. Por otro lado, **CHICOMA (2014)** tuvo como resultado que en las empresas tiene el privilegio de contar con el financiamiento de las entidades que brindan financiación para las empresas lucrativas de esta manera las micro y pequeñas empresas sean demandadas con mayor prioridad. En tal sentido **SORIANO (2017)** llegó a la conclusión que la mayoría de las MYPEs financian su acción lucrativa mediante terceros, es decir que suelen auxiliar a las entidades financieras para poder determinar la operatividad y cumplir con las necesidades que los beneficiarios soliciten. Finalmente, **NUREÑA (2016)** el financiamiento es un factor muy importante para su actividad económica donde la mayoría de los transportistas acuden a una entidad financiera para auxiliarse con préstamo que necesita así mismo la empresa SANTA ROSA PATRONA DE LAS AMERICAS E.I.R.L Se concluye que el financiamiento es una base muy importante para el progreso de las MYPEs en las empresas de transporte y para aquellas instituciones financieras que requieren el desarrollo y progreso de sus activos.

### **Respecto al objetivo específico N° 2**

Del cuestionario realizado al dueño de la micro y pequeña empresa del sector transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. afirma que el financiamiento y la rentabilidad son factores importantes dentro de la empresa donde el financiamiento es la mayor prioridad sean a corto o largo plazo es decir si es a corto

plazo la devolución que se tiene que realizar es en tiempo menor de un año y si es a largo plazo es lo contrario la devolución mayor a un año y así las micro y pequeñas empresas realizan financiación de la entidades como cajas rurales, bancos, cooperativas entre otros para su actividad económica de esta misma manera se afirma que la capacitación es un factor muy importante para los transportistas que sean capacitados de manera continua para un bien servicio a los usuarios para la mejor atención.

### **Respecto al objetivo específico N° 3**

Según los resultados a los que llegaron los autores de las diferentes investigaciones las que utilice en los antecedentes regionales y locales en el cual (el resultado del objetivo específico N° 1) y los (resultados del objetivo específico N° 2), se ha determinado que los resultados analizados sí tienen una coincidencia, ya que los autores afirman que existe el financiamiento para las micro y pequeñas empresas, por otra parte comento la empresa que tienen bajo conocimiento sobre los MYPE tributarios, no tienen una orientación de que como es el MYPE tributario adecuada, no saben quienes tengan vinculación directa indirecta en función al capital con otras personas naturales jurídicas y cuyos ingresos netos anuales en conjunto superen 1 700 UIT , son los resultados o la comparación transporte urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L.

## **VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **Respecto al objetivo específico N° 1**

Se ha concluido en forma general de acuerdo a los resultados analizados de los antecedentes que el financiamiento por parte de los usuarios que tienen conocimiento sobre las fuentes de financiamiento y así también acceden a entidades financieras para la realización de su negocio u otros. Por otro lado, las micro y pequeñas empresas del Perú tienen bajo conocimiento sobre las fuentes de financiamiento en la empresa.

### **Respecto al objetivo específico N° 2**

Se ha concluido de acuerdo al cuestionario realizado al propietario de la empresa de transportes Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L.- Ayacucho, 2019 que el financiamiento y la rentabilidad es un factor importante para los usuarios que el financiamiento es la clave para el crecimiento económico de todas las actividades económicas y al mismo tiempo la rentabilidad es muy importante porque de esa forma se sabrá cuánto de ganancia hay, así poder mantener la empresa y dar un buen servicio.

### **Respecto al objetivo específico N° 3**

Se ha concluido de acuerdo a la comparación realizada tanto de los resultados y conclusiones analizadas de los antecedentes, así como cuestionarios realizadas al propietario de la empresa de transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. Que la financiación y la rentabilidad se origina que tiene el financiamiento para las micro y pequeñas empresas, por otra parte, comentó la empresa que tienen bajo conocimiento sobre los MYPE tributarios en la que se ha desarrollado el cuestionario.

### **Conclusión general**

En los diferentes tesis revisadas y el caso de estudio la empresa de transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. que la financiación es el factor principal para una

empresa donde facilita para su actividad económica y conllevar para un bien servicio de los usuarios así mismo la rentabilidad es muy importante para así poder llevar la empresa hacia el futuro y tener un mejor funcionamiento.

## **Recomendaciones**

1. Se recomienda que las normatividades del transporte público urbano deban ser actualizadas de manera que sea más estricta la restricción del otorgamiento de concesiones, haciendo fuerte los temas en capacitación para choferes, conciencia ecológica y que tengan un mantenimiento adecuado de las unidades.
2. Es necesario que las MYPE del sector servicio rubro transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. mantengan el financiamiento como una línea de base para mantener y/o fomentar su capital Micro empresarial. Así mismo explore nuevos instrumentos de financiación que disminuyan los costos monetarios, tales como la oferta de administraciones que actualmente pagan por utilizarlas más adelante. Además, es exigente reinvertir las ganancias hasta el punto en que la organización se fortalezca y pueda permanecer sola.
3. Es importante que las MYPE del sector servicio rubro transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L. consideren no solamente la rentabilidad económica sino también la rentabilidad financiera; porque ambas formas de rentabilidad son importantes para la microempresa. Otro punto que requiere que se deba realizar estudios mucho más profundos, precisos y completos para poder establecer la correlación entre Financiamiento y rentabilidad de las MYPE del servicio rubro transportes urbano Santa Rosa Patrona de las Américas S.R.L.
4. En términos generales, se recomienda a los representantes de las empresas en las que se soliciten los datos de las empresas.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ABANTO CHAVEZ, M. R. (2018). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERU: CASO DE LA EMPRESA MOROTEX S.A.C DE CAJAMARCA 2017. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO .
- AGREDA HUERTAS , D. C. (2016). EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA REANTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA DE SERVICIOS DANIEL EIRL DE CHIMBOTE, 2013. CHIMBOTE. OBTENIDO DE [HTTP://REPOSITORIO.ULADECH.EDU.PE/BITSTREAM/HANDLE/123456789/529/MYPES\\_FINANCIAMIENTO\\_AGREDA\\_HUERTAS\\_DIANA\\_CECILIA.PDF?SEQUENCE=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/MYPES_FINANCIAMIENTO_AGREDA_HUERTAS_DIANA_CECILIA.PDF?SEQUENCE=1)
- ALARCO COLQUEPISCO, J. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACION DE LAS MIPE DEL SECTOR COMERCIO RUBRO-ARTEZANIAS DEL MERCADDO SAN PEDRO DE LA CIUDAD DEL CUSCO-PERIODOS 2015. JULIACA.
- AMADEO AROSTEGUI, A. (2013). DETERMINACION DEL COMPORTAMIENTODE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. MAESTRIA EN DIRECCIONDE INFORME, UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA PLATA, FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS.
- ANONIMO. (24 DE ABRIL DE 2010). ESTUDIANTESUBA. RECUPERADO EL 17 DE JULIO DE 2018, DE [HTTPS://WWW.ESTUDIANTESUBA.COM/RELACIONES-DE-TRABAJO/PSICOLOGIA-DEL-TRABAJO/1194-APACITACION-Y-TEORIAS-DE-APRENDIZAJE.HTML](https://www.estudiantesuba.com/relaciones-de-trabajo/psicologia-del-trabajo/1194-apacitacion-y-teorias-de-aprendizaje.html)
- ANONIMO. (25 DE MARZO DE 2017). [HTTP://CONCEPTODEFINICION.DE](http://conceptodefinicion.de). RECUPERADO EL 17 DE JULIO DE 2018, DE [HTTP://CONCEPTODEFINICION.DE/FINANCIAMIENTO/](http://conceptodefinicion.de/financiamiento/)
- BACA MOZO, E. J. (2017). IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA VERASTEGUI S.A.C. - 2015. PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO, UNIVESIDAD SEÑOR DE SIPAN, FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES , PIMENTAL.
- BAYLÓN, J. A. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS SECTOR SERVICIOS - RUBRO RESTAURANTES, DEL DISTRITO DE SURQUILLO CERCADO, PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE LIMA. FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN.  
LIMA – PERÚ: TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE LICENCIADO EN  
ADMINISTRACIÓN.

BUYATTY, O. (20 DE SEPTIEMBRE DE 2011). CONSEJOSALTA. RECUPERADO EL  
17 DE JULIO DE 2018, DE  
[HTTP://WWW.CONSEJOSALTA.ORG.AR/2011/09/TEORIA-DEL-  
FINANCIAMIENTO/](http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/)

CHAUCA, A. S. (2016). EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ CASO  
DE LA EMPRESA NAVISMAR E.I.R.L. CHIMBOTE, 2014. UNIVERSIDAD  
CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE. CHIMBOTE – PERÚ: TESIS PARA  
OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO.

CHICOMA, J. G. ( CHICLAYO, 02 DE ABRIL DEL 2014). “ALTERNATIVAS DE  
FINANCIAMIENTO PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE UNA SUCURSAL DE  
LA EMPRESA MOVIL TOURS S.A. EN LA CIUDAD DE LAMBAYEQUE :  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE: CONTADOR PÚBLICO.

CIRIACO, Y. M. (2015). FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE EN EL  
SECTOR SERVICIOS RUBRO TRANSPORTE DE CARGA PESADA DE LA  
CIUDAD DE HUARAZ - 2015. HUANCAYO: UNIVERSIDAD CATOLICA LOS  
ANGELES DE CHIMBOTE.

CORONEL, S. V. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA  
CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS RUBRO HOTELERIA EN LA  
PROVINCIA DE LEONCIO PRADO, PERIODO 2016. UNIVERSIDAD  
CATOLOICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE. TINGO MARÍA – PERÚ:  
INFORME FINAL DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO.

DE LA MORA DIAZ, M. (2006). ANILICES DE LAS ACTIDADES DE  
FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS PEQUEÑAS MANUFACTURALES  
DEL MUNICIPIO DE COLIMA. MAESTRO EN ADMINISTRACION,  
UNIVERSIDAD DE COLIMA, FACULTAD DE CONTABILIDAD Y  
ADMINISTRACION, COLIMA.

DIAZ CIEGA , T. D. (2016). IMPACTO DEL FINANCIAMIENTO EN LA  
RENTABILIDAD DE LA CONSTRUCTORA VERASTEGUI S.A.C. - 2015. PARA  
OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO,  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN, FACULTAD DE CIENCIAS  
EMPRESARIALES, PIMENTAL.

DIAZ TUANAMA, G. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO RUBRO ZAPATERIAS ENE EL PERÚ CASO:ZAPATERIA  
ALESSANDRO,PIURA,2015. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR  
PÚBLICO, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE,

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS , PIURA.

- ESTEBAN, F. S. (2016). “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ABARROTES DEL DISTRITO DE PUNCHANA, 2016”. UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD. IQUITOS – PERÚ : TESIS PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PÚBLICO .
- FLORES MERA, J. (2016). CARACTERIZACIÓN DE FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO RUBRO EMPRESAS DE TRANSPORTES TERRESTRES . PROVINCIA DE MARISCAL CÁCERES – JUANJUI: TESIS DE GRADO.
- GALLAZO HUERTA, D. (2017). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACION Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE SECTOR SERVICIO RUBRO RESTAURANTES EN EL MERCADO CENTRAL DE HUARAZ,PERIODO 2016. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO , UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS , HUARAZ.
- HUERTAS, D. (2016). EL FINANCIAMIENTO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU. (TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO). UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE, CHIMBOTE.
- ILLANES ZAÑARTU, L. (2017). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN CHILE. TESIS PARA OPTAR AL GRADO DE MAGISTER EN FINANZAS, UNIVERSIDAD DE CHILE, POSGRADO ECONOMIA Y NEGOCIOS, SANTIAGO.
- INEI. (2017). SEÑALA QUE EL SECTOR CONSTRUCCIÓN CRECIÓ 8.56% DEL PRODUCTO BRUTO INTERNO, ESTE CRECIMIENTO, DEBIDO AL DESARROLLO DE PROGRAMAS HABITACIONALES PROMOVIDOS POR EL ESTADO, COMO MI VIVIENDA.
- LOPEZ BAUTISTA, J. L. (26 DE MARZO DE 2014). GESTIOPOLIS. RECUPERADO EL 17 DE JULIO DE 2018, DE [HTTPS://WWW.GESTIOPOLIS.COM/FUENTES-DE-FINANCIAMIENTO-PARA-LAS-EMPRESAS/](https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/)
- MANAY. (2011). LAS MICRO Y PEQUEÑAS MEDIANAS EMPRESAS Y SU PARTICIPACION EN LE DESARROLLO SOCIAL Y CRECIMIENTO ECONOMICO DE AMERICA LATINA. PREMIO ENSAYO INESTIGADORES. CEPRO DE ESTUDIOS LATINOAMERICANOS, ARGENTINA.
- MANRIQUE VALENCIA, L. (2016). CARRACTERIZACION DE LA CAPACITACION Y COMPETITIVIDAD EN LA MYPE COMERCIALES RUBRO ABAROTES DEL

MERCADO ZONAL SANTA ROSA. LICENCIADO EN ADMINISTRACION, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, PIURA.

ORTIZ, G. M. (2016). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) DEL SECTOR SERVICIOS – RUBRO TRANSPORTE DE PASAJEROS DE LA CIUDAD DE TINGO MARÍA, PERIODO 2016. UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE. TINGO MARÍA – PERÚ: INFORME FINAL DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO.

PRADO, R. T. (2016). INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA CAPACITACIÓN QUE OTORGA LA FINANCIERA PROEMPRESA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA, 2015 . UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD . AYACUCHO – PERÚ : TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO.

QUISPE HUAMANI, E. (2016). INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA CAPACITACION PARA LOGRAR LA COMPETITIVIDAD Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL SECTOR ARTEZANIA TEXTIL EN EL DISTRITO DE AYACUCHO. CONTADOR PUBLICO, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE , FACULATD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS , AYACUCHO.

RAZURI JIMENEZ, L. X. (2016). CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO FERRETERIAS EN LA CIUDAD DE SULLANA, AÑO 2015. TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PUBLICO, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, PIURA.

ROJAS, J. (NOVIEMBRE DE 2015). FINANCIAMIENTO PÚBLICO Y PRIVADO PARA EL SECTOR PYME EN ARGENTINA. BUENOS AIRES: ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSGRADO .

ROMAN JIBAJA , M. (2016). CARRACTERIZACION Y COMPETITIVIDAD EN LAS MYPES DE SERVICIO DE RUBRO PIZZERIA EN EL CENTRO DE PIURA ,AÑO 206. LICENCIADA EN LA ADMINISTRACION, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, PIURA.

RUJEL GUERRA , S. W. (2017). INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN EL PERU: CASO CONSTRUCTORA AESMID E.I.R.L. TUMBES: INFORME DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO .

SANTOS, D. (25 DE AGOSTO DE 2016). GOCONQR. RECUPERADO EL 17 DE JULIO DE 2018, DE [HTTPS://WWW.GOCONQR.COM/ES/BLOG/CAPACITACION-LABORAL/](https://www.goconqr.com/es/blog/capacitacion-laboral/)

SEPERAK, B. K. (11 DE 10 DE 2018). CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO. OBTENIDO DE CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO: [HTTP://REPOSITORIO.ULADECH.EDU.PE/BITSTREAM/HANDLE/123456789/6097/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SALAZAR\\_SEPERAK\\_KEVEN\\_ALBERTO.PDF?SEQUENCE=1&ISALLOWED=Y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_salazar_sep_era_k_keven_alberto.pdf?sequence=1&isallowed=y)

SORIANO, K. Y. (2017). “FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES. UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ FACULTAD DE CONTABILIDAD HUANCAYO. HUANCAYO – PERÚ: PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PUBLICO.

TANTAS AUÑA, L. (2010). CARRACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO LA CAPACITACION Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO RUBRO DISTRIBUCIONES DE UTILES DE OFICINA DE CHIMBOTE. CONTADOR PUBLICO, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE , FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS , AYACUCHO.

TINEO PRADO, R. (2016). INFLUENCIA DEL FINANCIAMIENTO Y LA CAPACITACION QUE OTORGA LA INFLUENCIA PROEMPRESA Y SUS EFECTOS EN LA RENATABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LA PROVINCIA DE HUAMANGA. CONTADOR PUBLICO, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS , AYACUCHO.

TORREZ TAPIA, L. (2005). FINANCIAMIENTO DE PYMES DE CUERO MANUFACTURADO A TRAVÉS DE FONDOS DE CAPITAL DE RIESGO COMO ALTERNATIVA A OTROS FINANCIAMIENTOS. PYME STYLO GOOD LEATHER, UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS, FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS CARRERA ECONOMÍA, LA PAZ.

VELECELA ABAMBAR, N. (2013). ANALICES DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES. MAGISTER EN GESTION Y DIRECCION DE EMPRESAS, UNIVERSIDAD DE CUENCA, FACULATD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS, ECUADOR.

VERA, C. (2015). FINANCIAMIENTO PARA EL DESARROLLO. CARIBE: CEPAL.

VILLALTA TOCTO, K. E. (2016). CARRACTERIZACION DE LA CONPETITIVIDAD Y CAPACITACION DE LAS MYPES RUBRO METAL MECANICA EN TUMBES. LICENCIADO EN ADMINISTRACION, UNIVERSIDAD CATOLICA LOS

ANGELES DE CHIMBOTE, FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS, TUMBES.

YISSELA, H. T. (2017). “LAS DECISIONES DE INVERSION Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRUPO LEON FERRETERIA Y CONTRUCCIONES E.I.R.L. HUANUCO-2016”. ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS UNIVERSIDAD DE HUANUCO. HUÁNUCO – PERÚ: TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PUBLICO.

## ANEXOS

### Anexo :01 Cronograma de actividades (GANTT)

<b>CRONOGRAMA DE TRABAJO</b>																
<b>N°</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>AÑO 2020-I</b>														
		<b>PRIMERA UNIDAD</b>								<b>SEGUNDA UNIDAD</b>						
		<b>SEMANAS</b>								<b>SEMANAS</b>						
		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
<b>1</b>	Inducción al uso del módulo de inscripciones	<b>X</b>														
<b>2</b>	Socialización del SPA/Informe final del trabajo de investigación y artículo científico.		<b>X</b>													
<b>3</b>	Presentación y revisión del primer borrador del informe final			<b>X</b>												
<b>4</b>	Levantamiento de observaciones del primer borrador del informe final				<b>X</b>											
<b>5</b>	Elaboración del primer borrador del artículo científico					<b>X</b>										
<b>6</b>	Mejorar a la redacción del informe final y artículo científico						<b>X</b>									
<b>7</b>	Revisión y mejora del informe final							<b>X</b>								
<b>8</b>	Revisión y mejora del artículo científico								<b>X</b>							
<b>9</b>	Calificación del informe final y artículo científico									<b>X</b>						
<b>10</b>	Calificación del informe final y artículo científico y										<b>X</b>					

	programación de sustentación																
11	Calificación del informe final											X					
12	Calificación del informe final											X					
13	Calificación del informe final												X				
14	Calificación del informe final													X			
15	Publicación de las notas															X	

## Anexo 02: Presupuesto

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

Sub total			252.00
Total, de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			

### Anexo 03: Financiamiento

Autofinanciamiento

### Anexo 04: Encuesta

*By Apolo 06/12/19*



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

LISTA DE COTERIOS PARA EL SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN DEL INFORME FINAL PARA LAS ASIGNATURAS DE TALLERES DE INVESTIGACIÓN Y TESIS, ASÍ COMO DE LOS TALLERES CURRICULARES Y DE TESIS PARA LOS PROGRAMAS DE ESTUDIO DE PREGRADO, POSGRADO Y SEGUNDA ESPECIALIDAD

ITEMS A EVALUAR	SI	NO	OBSERVACIONES
Carátula según las normas de ULADECH Católica.			
Índice de contenidos con la numeración requerida que incluye títulos y subtítulos de acuerdo a normas APA/VANCOUVER, según correspondencia al programa de estudio.			
Índice de gráficos, tablas y cuadros			
Título de la tesis			
El título es conciso e informativo			
En el título se entiende claramente el objetivo de la tesis			
El título especifica el lugar y tiempo donde se realiza la investigación			
<b>Del resumen y abstract:</b>			
Se muestran claramente el planteamiento del problema con objetivos y alcances del estudio.			
Metodología			
Resultados (describimientos)			
Conclusiones.			
Se han ubicado las palabras claves del estudio.			
No excede de 250 palabras redactadas en un solo párrafo y traducidas al inglés			
Incluye un máximo de 6 palabras claves ordenadas alfabéticamente y traducidas al inglés			
<b>Introducción</b>			
Describe en síntesis el problema, la justificación, la metodología utilizada en la investigación, los principales resultados y las conclusiones.			