



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**“CARACTERIZACIÓN DE LA FORMALIZACIÓN,
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL
SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTES DE LA
PROVINCIA DE SANTIAGO DE CHUCO, AÑO 2013”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

AUTORA:

Bach. TORRES RODRÍGUEZ, Elena Eunise

ASESOR:

Econ. ALFARO RODRÍGUEZ, Santos Carlos

TRUJILLO – PERU

2014

HOJA DE JURADO

**MBA. LLENQUE TUME, SANTOS FELIPE
PRESIDENTE**

**LIC. ADM. REBAZA ALFARO, CARLOS E.
SECRETARIO**

**DR. RUBIO CABRERA, FERNANDO
MIEMBRO**

Asesor de Tesis

Econ. ALFARO RODRÍGUEZ, Santos Carlos

AGRADECIMIENTO

A Dios por su inmenso amor y por su infinita misericordia, por estar siempre con nosotros y permitirnos ser cada día más humanos y sobre todo más humildes.

Al Econ. Alfaro Rodríguez Santos Carlos, docente del curso de titulación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote de la ciudad de Trujillo por la confianza y orientación que me brindó para poder culminar mi tesis. Sus amplios conocimientos, aportes, sugerencias y correcciones eficaces han contribuido a hacer realidad este trabajo de investigación.

DEDICATORIA

A Dios Todopoderoso por estar conmigo en cada paso de mi vida y por darme sabiduría, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio hasta culminar mi carrera profesional.

A mi madre, hermano y demás familiares en reconocimiento de su apoyo incondicional, confianza y esfuerzo que me brindaron para cumplir mis metas.

A la universidad quien me acogido para formarme profesionalmente.

A todos mis amigos.

A mis profesores por su constante desempeño.

Y exigencias en mi vida académica en desarrollo de mi perfil personal y profesional.

RESUMEN

La presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general, describir las principales características de la formalización, financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro transporte en la provincia de Santiago de chuco. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 07 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPES: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 86% es masculino, el 57.14% de los representantes se encuentran entre 30 a 45 años y el 57.14% tiene Superior no universitaria completa.

Así mismo, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: Del 100% de los encuestados manifestaron que: el 42.86% financia su actividad económica con préstamos de terceros caja muestra Gente el 71.43% el 71.43% lo invirtió en Mejoramiento y/o Ampliación de Flota. Respecto a cuanto monto de crédito financiamiento obtuvieron en el último año al año del 100% de los encuestados el 71.43 % obtuvo más de s/5000.00 nuevos soles. Respecto a las formalización de las MYPES 42.86 afirman que tienen más de 02 años en la actividad empresarial y el 85.71% cuentan entre 01 a 10 trabajadores, en tanto manifiestan que 85.71% de los representantes de las MYPES manifestaron que no son formales. En cuanto a la rentabilidad, los empresarios encuestados manifestaron que: El financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa con un 85.71 % según lo manifestado, mientras que el 71.43 % que manifiesta que en los últimos dos años ha mejorado la rentabilidad de su empresa ha mejorado y el 28.57% manifestó que los dos últimos años la rentabilidad de la empresa ha disminuido.

Palabras clave: Formalización, Financiamiento, Rentabilidad, MYPES.

ABSTRACT

The present research had as general objective, describe the main features of formalization, financing and profitability of MSEs service sectors - transport heading, in the province of Santiago de Chuco. The research was descriptive, to carry out a population sample of 07 micro-enterprises, who were administered a questionnaire of 15 questions, using the technique of the survey, the following results were chosen: For entrepreneurs and MSEs: The employers surveyed stated that: 100% of respondents are adults, 86% are male, 57.14 % of the representatives are between 30-45 years old and 57.14 % have completed non-university Superior.

Likewise , the main features of MSEs the field are : From 100 % of respondents stated that : 42.86 % financed his business by borrowing from third box shows People 71.43 % 71.43 % was invested in improvement and / or Expanding Fleet. As regards funding amount of credit obtained in the last year to year 100% of respondents 71.43 % obtained more than s / 5000.00 nuevos soles. Regarding the formalization of MSEs 42.86 claim to have more than 02 years in business and 85.71 % among 01-10 workers, while state that 85.71 % of the representatives of MSEs said they are not formal. In terms of profitability , those surveyed stated that : The funding provided has improved the profitability of your company with a 85.71 % as stated , while 71.43 % which shows that in the last two years has improved the profitability of your business has improved and 28.57 % said that the last two years the company's profitability has declined.

Keywords: Formalization, Financing, Profitability, MSEs.

ÍNDICE GENERAL

HOJA DE JURADO	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
INDICE GENERAL.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
Objetivo General	7
Objetivos Específicos	7
Justificación del Problema.....	8
II. REVISIÓN LITERARIA.....	10
2.1. Antecedentes.	10
2.2. Bases Teóricas	14
a. Teoría de la Formalización	14
b. Teoría del Financiamiento	16
c. Teoría de la Rentabilidad.....	22
2.3. Marco Conceptual	27
a) Definición de Micro y Pequeñas Empresas	27
III. Metodología.....	35
3.1. Tipo y nivel de la investigación.....	35
3.1.1. Tipo de investigación.	35
3.1.2. Nivel de investigación.....	35
3.2. Diseño de investigación.	35
3.3. Población y Muestra.....	36
3.4. Determinación de las variables	36
3.5. Operacionalización de las variables	36
3.6. Técnicas e Instrumentos.	38
3.7. Plan De Análisis	38
IV. RESULTADOS	39

4.1. ANALISIS DE RESULTADOS	39
4.4.1. Datos Generales del Representante de la Empresa:	42
4.4.2. Del Financiamiento.....	45
4.4.3. De la Formalizacion de las MYPES y los trabajadores	52
4.4.4. De La Rentabilidad Empresarial	41
V. CONCLUSIONES	58
RECOMENDACIONES.....	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	60
ANEXO	60
5.1. Matriz de Concordancia Variable: Caracterización, Financiamiento Y Rentabilidad.....	63
Cuestionario.....	61

ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Tabla N° 1: Sexo de los Propietarios	42
Fig. N° 1: Sexo de los Propietarios.....	42
Tabla N° 2: Edad de los Propietarios	43
Fig. N° 2: Edad de los Propietarios	43
Tabla N° 3: Grado de Instrucción	44
Fig. N° 3: Grado de Instrucción.....	44
Tabla N° 4: Monto del Crédito del Último año	45
Fig. N° 4: Monto del Crédito del Último año.....	45
Tabla N° 5: Instituciones Financieras.....	46
Fig. N° 5: Instituciones Financieras	46
Tabla N° 6: Cant. De Créditos solicitados en 1 año	47
Fig. N° 6: Cant. De Créditos solicitados en 1 año.....	47
Tabla N° 7: En que fue Invertido el crédito solicitado.....	48
Fig. N° 7: En que fue Invertido el crédito solicitado	48
Tabla N° 8: Cree Usted que dentro de las Políticas de las Financieras existe Incremento de la Rentabilidad de las Mypes	49
Fig. N° 8: Cree Usted que dentro de las Políticas de Las Financieras existe Incremento de la Rentabilidad de las Mypes.....	49
Tabla N° 9: El Crédito que Obtuvo le ayudo a Incrementar la Rentabilidad de su empresa.....	50

Fig. N° 9: El Crédito que Obtuvo le ayudo a incrementar la Rentabilidad de su empresa.....	50
Tabla N° 10: Aumento la rentabilidad si la respuesta es SI	51
Fig. N° 10: Aumento de la Rentabilidad si la respuesta es SI.....	51
Tabla N° 11: Hace Cuanto tiempo se dedica a esta actividad Empresarial.....	52
Fig. N° 11: Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad Empresarial.....	52
Tabla N°12: Cuantos Colaboradores laboran en su empresa	53
Fig. N° 12: Cuantos Colaboradores laboran en su empresa.....	53
Tabla N° 13: Su empresa cuenta con la documentación Reglamentaria.....	54
Fig. N° 13: Su empresa cuenta con la Documentación Reglamentaria	54
Tabla N°14: Su rentabilidad a mejorado gracias al financiamiento otorgado	55
Fig. N° 14: Su rentabilidad a mejorado gracias al financiamiento otorgado	55
Tabla N° 15: En los 2 Últimos años ha mejorado su rentabilidad	56
Fig. N° 15: En los 2 últimos años ha mejorado su rentabilidad?	56
Tabla N°16: ¿Su Rentabilidad ha disminuido en los 2 últimos años?	57
Fig. N° 16: ¿Su Rentabilidad ha disminuido en los 2 últimos años?.....	57

I. INTRODUCCIÓN

Las MYPES, actualmente juegan un papel muy importante en la economía, no solo en el Perú, si no en todos los Países del mundo, se han convertido en un importante agente de desarrollo para la economía de nuestro país en todas sus actividades como comercio, industria y servicios, debido que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamiza la economía local, por eso la mayoría de los empresarios de las MYPES considera que uno de los principales problemas que tienen que enfrentar, es el financiamiento ya sea para iniciar su negocio o para superar situaciones de déficit económico. En cualquiera de estos casos tienen dificultades para conseguir dinero, y es necesario que se les otorgue más acceso al crédito bancario. Sin embargo en américa latina en algunos países cuentan con algunas políticas de apoyo para creación de las Mypes como en los países de México (fondo de Mypes), El salvador (CONAPYME), Brasil (SEBRARE) y Chile (COFRO). A diferencia de otros países como: Ecuador, Colombia, Paraguay, Perú y Uruguay. En el Perú en el año 2005 de total de las empresas el 95% eran micro empresas, estas a su vez generan el 88% de los empleos del sector empresarial y el 7.2 millones de puestos de trabajos constituyéndose en la fuente de generación de empleo y alivio de pobreza.

Por otra parte, en el Perú se denomina Micro y Pequeña Empresa (MYPES) a la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización peruana, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Se estima que el número de unidades económicas que integran el sector de la MYPE, formales e informales, es más de 2.5 millones. En el Perú se promueven

programas de fomento para el desarrollo y estabilidad de las MYPES, pero no se dejan sentir su propósito. Así mismo, en el Perú, existe un mercado de oferta y demanda crediticia significativamente, corto-placista a costes elevados, su coste es mayor que una operación financiera de mediano o largo plazo. Teniendo en cuenta que el financiamiento a corto plazo está referido al capital de trabajo, que por su coste mayor quedan impedidas de obtener otros financiamientos a mediano y a largo plazo, que le permitirán la renovación de sus activos. A diferencia de ello son las gestiones de medianas y grandes empresas, las que tienen acceso al crédito en niveles considerables, a mediano y a largo plazo, favoreciéndose así de un coste financiero menor. Los recursos deben ser canalizados a las MYPES por las distintas instituciones financieras que integran los subsistemas permitidos en la legislación de los países, que el caso del Perú son: las entidades Bancarias, Empresas Financieras de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales de Ahorros y Crédito, Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y EDPYMES (Empresas de desarrollo para la PYME). A los tres últimos subsistemas financieros, se les conoce en el Perú como instituciones financieras especializadas en atender a las MYPES denominadas IFIE. A estos sistemas deben agregarse por excepción, el respaldo de una entidad bancaria privada, que está circunscrita o especializada en apoyar a la micro empresa peruana.

En la Región La Libertad las MYPES no cuentan con mayor demanda de crédito ya que no registran crecimiento en sus economías, esto a su vez es consecuencia de las informalidades, la falta de capacitación en los diversos aspectos como, el económico, legal, financiera, administrativa y comercio exterior, esto deberá conllevar a que el gobierno central realice nuevas políticas de apoyo para las MYPES en las regiones que no tienen

acceso al financiamiento, capacitación y otros aspectos necesarios que impiden el desarrollo de las mismas.

Por otra parte, en la provincia de Santiago de Chuco, donde vamos a desarrollar el estudio, existen varios establecimientos de negocios conocidos como MYPES dedicadas al rubro de transporte público, pero sin embargo se desconoce que estas tienen acceso o no al financiamiento, y si es así, cuanto de interés pagan por el crédito y mediante qué sistema financiero obtuvieron el crédito. Finalmente tampoco se conoce si dichas MYPES en los últimos años han sido rentables o no, porque no existen trabajos de investigación centrados en este rubro, producto de ello no podríamos saber su organización y menos su rendimiento o rentabilidad. Encontramos que el financiamiento es auto sostenido esto solo les permite cumplir con sus obligaciones inmediatas o de subsistencia quedando un pequeño margen para reinvertir.

Uno de los pasos para que una empresa pueda crecer adecuadamente y los propietarios obtengan los beneficios económicos esperados y planificados y por supuesto ser rentable, es la formalización de la identidad, formalizarse es la clave perfecta, pues la informalidad genera a toda empresa las siguientes desventajas

- No tener acceso al crédito formal, lo que impide la realización de mayores inversiones.
- Intranquilidad por posibles decomisos de la mercadería y la consecuente pérdida del capital invertido.
- No poder entablar relaciones de mediano o largo plazo con nuestros clientes, lo que restringe la posibilidad de un crecimiento más rápido.

La formalización en cambio produce los siguientes beneficios:

- Nos permite solicitar créditos en el sistema financiero formal.
- Hace posible que diseñemos, fabriquemos, y comercialicemos productos propios (marca registrada, productos patentados), apostando por la calidad y por ende, incrementando los precios de venta.
- Nos abre las puertas a la participación en programas de apoyo a las microempresas y pequeñas empresas.
- Posibilidad de exportar e importar productos, de mejor calidad, mejorando la atención a nuestros clientes.
- Hace posible que recibamos información periódica, y así nos mantengamos actualizados respecto de la legislación, ofertas, precios, mercados y productos.

En otros, casos nos permite el acceso a la vía judicial en caso se presenten conflictos en algunos de los contratos que firmemos con nuestros clientes.

En el Perú las grandes empresas de hoy empezaron como pequeñas empresas ayer. La gran industria no hubiera existido sin la empresa familiar, micro empresa o pequeña empresa **(1)**.

El país y el mundo avanzan a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad. Esta situación plantea grandes retos a los países y a las MYPES en cuanto a diversos temas como la generación de empleos adecuados, mejora de la competitividad, promoción de las exportaciones y sobre todo el crecimiento del país a tasa promedio que bordea el 6.5% anual. Esta tasa permitiría reducir sustantivamente el 52% de pobreza, el 15% de extrema pobreza y las altas tasas de analfabetismo que actualmente tenemos. Es decir, es posible promover el desarrollo humano en nuestro país, teniendo a las

MYPES como un componente clave de crecimiento para alcanzar posteriormente el desarrollo **(2)**.

En América Latina y el Caribe, las MYPES son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial **(4)**.

Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES. Al respecto, León de Cermeño y Schereiner establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPES.

Las MYPES han adquirido un papel importante en la economía peruana ya que aquí encontramos al 98% de las empresas del Perú. Estas aportan el 45% del PBI y emplean a casi el 80% de la población económicamente activa. Se Constituyendo Este es el sector como un ente activo o permanente que propicia bienestar económico para muchas familias. Ahora también; se le considera como motor generador de descentralización ya que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado, es por eso que está presente en todas las regiones del Perú, aunque la gran mayoría este centrada en Lima. Las MYPES han aportado a la elevación del índice de emprendedores en el Perú llegando a ser el país más emprendedor, ya que de cada 100 peruanos, el 40% es emprendedor mientras que en otros países el índice promedio es de 9%. Es una de las principales fuentes de empleo y permite una inversión inicial pequeña y el acceso a estratos de bajos y medianos recursos, además puede constituirse en apoyo importante para la gran empresa **(4)**.

En el Perú el ámbito de transporte público Local o interprovincial en los últimos años es una clara tendencia creciente. El sector de servicio de transportes público local es el que mayor desarrollo ha tenido con un crecimiento promedio de 5 % anual, mientras que el sector de servicio de transportes interprovincial a mostrar un incremento paulatino en la crecimiento, el cual tiene una gran importancia por el mayor valor agregado y el empleo que genera. A pesar del panorama positivo, el rubro de transportes también presenta problemas que van desde un alto nivel de endeudamiento, que eleva el costo del crédito, hasta la competencia desleal en el mercado interno. Factores que afectan principalmente a las pequeñas y microempresas, que necesitan modernizarse. **(5)**

En provincia de Sánchez Carrión es una ciudad que está creciendo y está conformado por muchas micros y pequeñas empresas; es por eso que la dirección regional de trabajo y promoción de empleo de la ciudad de La Libertad ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante la formalización, financiamiento y rentabilidad, de esta manera las micro y pequeñas empresas de artesanía van a brindar trabajo a los pobladores que hay a su alrededor. Por lo tanto, van a satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general.

En lo que respecta al sector servicio rubro transporte en la provincia de Santiago de chuco en donde hemos llevado a cabo la investigación, debido a que no hay estadísticas oficiales a nivel nacional, regional y local, en todo caso las pocas estadísticas que existen son muy desfasadas. Tampoco se ha podido mencionar trabajos publicados sobre las características de la formalización, financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio en el ámbito de estudio. Sin embargo, desconocemos las principales características de la

formalización, financiamiento y rentabilidad de dichas micro y pequeñas empresas, por un ejemplo, se desconoce si las empresas cuentan con la documentación en regla para la formalización, si tienen acceso o no al financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos, a qué instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento, si dichas MYPES, reciben capacitación cuando se les otorga algún préstamo financiero, si la rentabilidad ha mejorado o empeorado en el periodo de estudio, entre otros aspectos.

El enunciado del problema es ¿Cuáles son las principales características de la formalización, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro transporte en la provincia de Santiago de chuco, periodo 2013?

Objetivo General

Describir las principales características de la formalización, financiamiento y la rentabilidad que involucre las mejoras de las Mypes del sector servicio, rubro transporte en la provincia Santiago de Chuco, año 2013.

Objetivos Específicos

- Describir las principales características de los gerentes y/o representantes legales en el ámbito de estudio.
- Describir las principales características de las MYPES en el ámbito de estudio.
- Describir las principales características del financiamiento de las MYPES en el ámbito de estudio.
- Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPES en el ámbito de estudio.

Justificación del Problema

La justificación de este trabajo de investigación se fundamenta en el análisis de la caracterización de la formalización, financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio del rubro transportes ubicado en la provincia de Santiago de Chuco, el mismo que se justifica desde el punto de vista teórico, práctico y metodológico; que permitirá tener una concepción más clara de gestión y no caer en vacíos innecesarios, para a su vez tomar las mejores decisiones en pro de la empresa en mención.

Las Mypes en el Perú son actualmente empresas de mayor trascendencia dentro de nuestro mercado empresarial, puesto que son las que más producen, las que más generan fuentes de empleo para la población y son las que además impulsan el sostenimiento y crecimiento del país. Por lo tanto sería importante conocer a que se debe la baja productividad de las Mypes. En concreto es la falta de formalización para hacerle frente al financiamiento y rentabilidad las falencias principales de este malestar económico a los cuales las Mypes de transportes en la provincia de Santiago de Chuco tiene que hacerle frente para poder seguir siendo una unidad importante dentro de la economía del sector.

Así mismo la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitirá determinar las principales características de la formalización, financiamiento y rentabilidad de las MYPES.

La investigación, se centra en el análisis de los tipos de financiamiento a las que han recurrido las Mypes comerciales, sabiendo que existen distintas formas de financiarse como a través de entidades financieras, proveedores, clientes, aportes

de capital, entre otros. De la misma forma comparar los tipos de financiamiento teniendo en cuenta que se recurre mayormente a las entidades formales porque tiene control de la Superintendencia de Banca y Seguros. Sin embargo se presentan varios problemas que les impide tener acceso al financiamiento entre los que se encuentran sus índices de liquidez, rentabilidad, solvencia, entre otras y además que no cuentan con garantías inmobiliarias para obtención del crédito.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1. Antecedentes.

Referente a nuestro tema de estudio se encuentra mucha información a nivel mundial, nacional y también de otras provincias pero en Santiago de Chuco no ha habido la suficiente bibliografía. Las MYPES buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación operativo, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo. El mantener su ciclo operativo en movimiento se hace elevado las ventas y produciendo de manera constante. Es por esto que las empresas están dispuestas a dar créditos en todo sector económico. Las estadísticas de Banco Central de México (**BANXICO**), demuestra que el 79.8% de ellas otorgan créditos a sus clientes en el último trimestre del 2004. La obtención de préstamo trae consigo la necesidad de un financiamiento externo, debido a la escasez de recursos propios para invertirlos en la compañía por parte del dueño.

Diversas consultas se efectuaron sobre trabajos de investigación, donde se hallaron temas de investigación relacionados con el tema planteado.

Márquez, (1998), señala en su investigación sobre el financiamiento para la pequeña y mediana empresa, que la estrategia más acertada es una red entre las instituciones públicas y privadas, con el fin de ampliar el financiamiento de las Mypes, y de esta forma constituir un futuro mejor para la pequeña y mediana empresa y para la economía nacional. La principal conclusión del mencionado trabajo: es que las políticas estatales y regionales del país dirigido al sector de las Mypes deben tener apoyos crediticios, para el estímulo económico de estas industrias como sucede en muchos países desarrollados como España, Francia y Japón son la base de la economía nacional no

contempla y normativamente dificulta la participación de la pequeña mediana empresa, por lo que es necesaria una regulación que beneficie a las pequeñas empresas y éstas puedan ingresar al mercado de capitales como medio de financiamiento y crecimiento empresarial.

Antecedentes nacionales

Rubio, F. (2010), En un estudio sobre Gestión de Calidad y Formalización de las MYPES en el Perú.

El motivo principal de esta investigación se fundamenta en la necesidad de conocer cuál es el modelo de gestión, las ideas principales que en ellos priman y que practican los administradores de las microempresas en el país; a fin que nos permita establecer la idea central que tienen para conducir sus negocios. También es necesario establecer estrategias de formalización de los 2'500,000 microempresas informales que hay actualmente en el país.

Analizar las opiniones de los administradores de las Mypes investigadas, conocer el grado de percepción de los clientes de las Mypes estudiadas respecto a la Administración de Calidad y formalización que gestionan los microempresarios en el país. Donde resalta el nuevo entorno de las MYPE Análisis del Plan Nacional de Promoción y Formalización para la Competitividad y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa desarrollado por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo y PRODUCE:

- Más empleo, rentabilidad y poder lograr que las empresas puedan ser formalizadas.

ALVAREZ, J. y CERNA, M. (2013), estudio La Formalización del Micro Empresario del Servicio público de Transporte de pasajeros y su contribución en la dinamización de la economía en la

provincia de Trujillo, nos lleva a las siguientes conclusiones los micro empresarios de los microbuses del servicio público de transportes de pasajeros se encuentran operando bajo la informalidad de asociados, sus políticas internas sólo están regidas a un sistema de ganancias económicas y al pago de sus trabajadores, sin contemplar el cumplimiento de obligaciones tributarias y laborales. Las empresas del servicio público de transportes de pasajeros no cuentan con una flota de vehículos propia. Por lo tanto, se ven obligados a tercerizar el servicio, y hacer un contrato con terceras personas, dueñas de vehículos, los que se encargan de proveer directamente el servicio de transporte público, la informalidad existente de los propietarios de los microbuses no permite a los trabajadores acceder a los beneficios sociales que una relación formal conlleva, lo cual permitiría un mayor bienestar para los trabajadores y sus familias, las empresas del Servicio Público de Transporte de Pasajeros, no obstante existir un marco legal que facilita un esquema de relación formal entre los propietarios de los microbuses, los conductores y cobradores, persiste una relación informal, Aproximadamente el 96% de microbuses en circulación en el servicio público de transporte de pasajeros se encuentran en la informalidad, lo que genera una menor recaudación tributaria y al mismo tiempo tiene un impacto en la correcta medición de los ingresos (PBI) de la Provincia de Trujillo.

RENGIFO J. (2011), “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro del distrito de Callería - Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 2010” donde se obtiene las siguientes conclusiones: Con respecto al financiamiento, los empresarios encuestados manifestaron que el 86%, financia su

actividad económica con préstamos de terceros, que el 40% obtuvo su crédito de la banca no comercial siendo estas: Prisma, Caja Piura y Cajas Municipales, el 33% lo obtuvo mediante usureros, el 17% mediante otros no especificados y el 8% lo obtuvo del Banco de Crédito, los préstamos otorgados a las Mypes al año fueron una sola vez que corresponde al 58% la rentabilidad de las empresas han mejorado en un 84% en los dos últimos años.

Hernández, (2005), “Fortalecimiento de las 10 Mypes para la competitividad en la Región San Martín” quién llegó a las siguientes conclusiones:

- Baja competitividad de las Mypes en la Región San Martín. Se estima que el 100% de las Mypes no orientan la gestión empresarial en la perspectiva de las necesidades del mercado. Esto significa que las Mypes se encuentran mayormente en situación de subsistencia y no llegan a desarrollar niveles de economía ampliada.
- Se ha priorizado la alternativa denominada “Creación de un centro de Financiamiento e información” que consistirá en dotar de conocimientos a fin de que se propicie a que las Mypes participen más y mejor en el mercado de las compras estatales.

Vargas, M. (2005), evaluó los “Factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana”, precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos de acuerdo a su realidad y necesidades.

Así mismo estudio como mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un

adecuado mantenimiento, todos estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa de Lima Metropolitana.

2.2. Bases Teóricas

a. Teoría de la formalización.

En nuestro país las Mypes son el 98.69% del total de empresas y las principales generadoras de empleo; sin embargo, una característica particular es su alto nivel de informalidad que llega al 77.62% y en su mayoría son empresas interprovinciales.

La formalidad del tipo Legal o Jurídico, que engloba todos los aspectos de forma societaria que elige el emprendedor para incorporarse a la sociedad empresarial. Existe en el Perú la Ley General de Sociedades: Ley N° 26887, emitida en 1997 y la también denominada Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada bajo el D.L. N° 1621, del año 1976.

Si la empresa cuenta con trabajadores (incluyéndose el propietario), este debe de registrarse en un libro de planillas y aquí aplica la Formalización laboral de la futura Mype.

Asimismo, las comunas o municipios también participan en el proceso de creación de la empresa primigenia, mediante la denominada formalización municipal, esta permite el uso de licencias de funcionamiento en su jurisdicción, de permisos por publicidad, de control de desechos medioambientales y también de los permisos de defensa civil.

Por último la formalidad tributaria, que permite a la nueva empresa y a sus propietarios ser sujetos de tributación y poder participar en la creación de valor y al cobro y depósito de los impuestos del Estado peruano (IGV, etc.). Así se constituye una nueva empresa que entra en la definición de formalidad

según **Hernando de Soto**, que distingue entre formal e informal, las diferencias jurídicas de las cuatro (4) mostradas líneas arriba, así también se incorpora el concepto de informalidad de la Oficina Internacional del Trabajo (I.L.O), que engloba el formalismo jurídico y el social (reconocimiento de los empleados asociados a las pequeñas empresas).

1: Ventajas de la formalización.

- La nueva Ley Mypes promueve la formalización de las Micro y pequeñas empresas que se deberán inscribir ante el Registro Nacional de Mypes (REMYPE) para poder acceder a los beneficios a favor de los propietarios y trabajadores. Según datos del 2006, las Mypes emplearon a 8'936,981 personas distribuidas en 3'217, 479 unidades económicas.
- Con esta nueva norma podrán vender sus productos a empresas grandes, obtener créditos más baratos de los bancos y contar con acceso al seguro de salud, a través del sistema integral de salud (SIS).
- Así mismo se establece regímenes laborales, disposiciones tributarias simplificadas y otros beneficios para las que son formales, como acceso al sistema de pensiones sociales.

2: Beneficios Laborales

- **Acceso a Salud:** Los propietarios, trabajadores y sus familiares de las microempresas accederán al SIS familiar aportando solo el 50% de la afiliación.
- **Acceso a Pensiones:** El Estado aporta una suma igual a la que haya aportado el trabajador de la

microempresa, con ello el Estado duplicará el fondo de jubilación.

- **Planilla Reducida y Manejable:** La microempresa está exonerada de la CTS, gratificaciones, asignación familiar, participación en las utilidades y póliza de seguro de vida (Régimen Laboral Especial). Para la pequeña empresa se reconoce el pago del 50% de la CTS, al año hasta un máximo de 3 remuneraciones, así como el pago del 50% de gratificaciones de julio y diciembre.

3: Beneficios Financieros

- **FACTORING:** A través del Programa Perú Factoring, que **COFIDE**, viene impulsando a la fecha, permitirá que el empresario de la Mype no se descapitalice, obteniendo liquidez inmediata a través de la venta de sus facturas a una institución financiera que le ofrezca la menor tasa de descuento.
- **FOGEM:** Fondo de Garantía Empresarial, que viabiliza los créditos a favor de la Mype.
- **PROMYPE:** Programa especial de apoyo financiero para la Mype, que canaliza recursos económicos a través de las entidades financieras para su otorgamiento crediticio directo al micro y pequeñas empresas.

b. Teoría del Financiamiento.

La teoría de la estructura del capital está profundamente asociada con el costo del capital de la empresa, dentro de los estudios que se han realizado sobre el tema, muchas son las apreciaciones sobre la "Estructura óptima de capital" sin llegar

a una unificación de criterios, unos defienden la idea de que se puede llegar al óptimo, los otros sin embargo tienen la convicción que esto no es posible, solo han llegado al acuerdo que se debe obtener una buena combinación de los recursos obtenidos en las deudas, acciones comunes y preferentes e instrumentos de capital contable, con el cuál la empresa pueda financiar sus inversiones. Dicha meta puede cambiar a lo largo del tiempo a medida que varían las condiciones.

Las fuentes internas o autofinanciamiento son los generados por el funcionamiento del negocio: las amortizaciones y las utilidades retenidas entre las fuentes de extremos de capital propio se encuentra:

- **Aportes de los propietarios** e incorporación de nuevos socios en las empresas de capital cerrado. En las empresas de capital abierto. Emisión de acciones.
- **Capital de riesgo.** Se define como capital proporcionado bajo la forma de inversión y participación en la gestión de empresas de crecimiento rápido, que no cotizan en el mercado accionario, su objeto es lograr un alto retorno de la inversión. Las inversiones de capital de riesgo tiene un periodo de inversión largo, de tres a siete años.

Las fuentes extremas: Se pueden clasificar en tres grupos:

- **Instituciones financieras.-** Préstamos de Bancos comerciales y otras instituciones financieras. BERGER (1998), señala que en las Mypes no todas las deudas son de terceros, como es el caso de préstamo que toman los dueños ya que es el propietario administrador quien asume las pérdidas en caso de no poder repagarse el crédito. Los inversores extremos e

intermedios frecuentemente dan mucha importancia a las condiciones financiera y reputación del propietario.

- **Instituciones no financieras y estado (pasivo operativo).**- Crédito comercial, crédito de otros negocios, salarios cargas sociales, tasas e impuestos a pagar. BERGER y UDELL (1998) señalan que si bien es relativamente más costoso, mantener cierto monto de crédito comercial puede ser óptimo desde más costos de transacción, liquidez y administración de los fondos. En ciertos casos los proveedores pueden tener algunas ventajas sobre las instituciones financieras. El crédito comercial también puede servir como stock de seguridad cuando ocurre shocks macroeconómicos que afectan negativamente la disponibilidad del crédito por parte de las instituciones financieras
- **Individuos** por ejemplo prestamos de familiares de los propietarios.

La teoría tradicional de la estructura financiera

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición “RE” y “RN”. Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO 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 la EFO 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.

Así mismo, el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención, como son:

1. **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente, también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
2. **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. éste se presta sin intereses o a una tasa de interés baja, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
3. **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.
4. **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

Por otro lado, el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamientos a largo plazo.

El Financiamiento a corto plazo: está conformado por:

- **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

- **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- **Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano
- **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes
- **Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (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.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir

El Financiamiento a largo plazo: Está conformado por:

- a) **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo
- b) **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c) **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.
- d) **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Es por ello, que en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

- a) **Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

b) Instituciones financieras públicas: bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

c) Entidades financieras: este Es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

c. Teoría de la Rentabilidad.

La teoría del crecimiento económico.

El sistema económico se estructura sobre la base de una clase trabajadora que vende su fuerza de trabajo, a cambio de un salario, a un pequeño grupo de la sociedad propietario de los medios para producir. Este pequeño grupo se apropia bajo la forma de beneficio o utilidades del excedente generado por el trabajo de aquellos a quienes contrata, dicho excedente es la diferencia entre el valor de lo que el trabajador produce y el salario que se le paga. El crecimiento económico surge de la aplicación de los beneficios obtenidos a nuevas inversiones en compra de maquinarias, materias primas y fuerza de trabajo, repitiendo en forma incrementada el proceso de producción en su sector o incursionando en otros sectores que aparecen como más rentables en ese momento. De aquí se deducen dos condiciones necesarias para el crecimiento económico y positivamente correlacionado con él: la existencia de excedentes en la economía y de sectores

en donde invertir. En otras palabras rentabilidad y oportunidades de inversión productiva.

En el mundo de las micro finanzas o finanzas aplicadas a las pequeñas o micro unidades de negocio, la evidencia muestra que las reglas tradicionales de financiamiento no pueden ser aplicadas, porque actualmente el costo de financiamiento para las MYPES vía deuda es muy alto a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales.

Las utilidades están en función de la inversión, pero también están en función del propietario, o mejor dicho, de las cualidades del propietario.

Por qué en los negocios de mercadeo en red o venta directa, donde todos los individuos tienen el mismo monto de la inversión, el mismo sistema, los mismos productos y las mismas herramientas de publicidad ¿no pueden ganar lo mismo?

Si a dos individuos les diéramos una máquinas vending a cada uno para que cada quien administrara ese negocio ¿obtendremos las mismas ganancias en ambos negocios? ¿No? ¿De qué depende obtener resultados diferentes si es el mismo importe de la inversión? Si las dos personas de este ejemplo tuvieran planes de expansión y estuvieran buscando inversionistas cada uno, ¿sería indiferente la decisión de invertir en uno u otro?, si al final de cuentas es el mismo negocio y la misma inversión ¿Qué otros factores tomaría usted en cuenta para decidir con quién invertir?

Evaluar un negocio basado solo en la simple división de la utilidad entre la inversión, para saber si es rentable o no, es como si revisáramos sólo el estado físico de las llantas para decidir si adquirimos un auto o no.

Para descubrir la verdadera rentabilidad del negocio habrá que tomar en cuenta si existen algunas actitudes del propietario relacionadas con el éxito, entre otras: Liderazgo efectivo, evidenciado por su capacidad de llevar a cabo proyectos así como formar y dirigir equipos; su visión clara del futuro, evidenciada con un plan concreto de acción; otra, su capacidad de vender, evidenciada por su pasión por las ventas y su positiva aceptación a ser rechazado una y mil veces, y finalmente, su experiencia en los negocios, evidenciada por el número fracasos y éxitos en negocios anteriores.

Si no existieran socios con quienes invertir y nosotros mismos somos nuestro único socio, habrá que analizar qué cualidades debemos desarrollar para que mejore nuestra inteligencia financiera y por consecuencia mejore la rentabilidad de nuestros negocios.

Rentabilidad de mercado

Determinar la rentabilidad de un producto representa en pequeña escala saber si la empresa está cumpliendo con los objetivos para los cuales ha sido creada: generar utilidad para los accionistas. Además, representa si las estrategias, planes y acciones que la gerencia de mercadeo está siguiendo son correctos o no y en consiguiente realizar los ajustes necesarios que corrijan el problema.

Rentabilidad, riesgo y retenciones.

Desde tiempo inmemorial existe acuerdo entre economistas respecto del papel de la rentabilidad empresarial, como contrapartida al riesgo asumido. Es en miras a la rentabilidad esperada que el inversor decide asumir el riesgo implícito en toda decisión de inversión. Cuando un inversor decide invertir, pondera la rentabilidad esperable del negocio, con los riesgos asociados al mismo.

¿De dónde surgen los riesgos? Se derivan del hecho que los fondos realmente obtenidos con una inversión no son predecibles con certeza. Es decir, los valores realizados son habitualmente distintos de los esperados al momento de la decisión. Esta diferencia tiene dos grandes componentes: (i) pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) variabilidad en los resultados obtenibles. Un negocio en el que se sepa con certeza que los valores obtenidos van a ser idénticos a los estimados originalmente, deberá tener una rentabilidad que solo refleje la diferencia de poder adquisitivo de la moneda. Este es el caso de la inversión en un título de deuda del gobierno de los Estados Unidos, cuyo rendimiento se suele denominar tasa libre de riesgo. Cualquier inversión que tenga algo de riesgo deberá tener rendimientos superiores a éste; mientras mayor sea el riesgo, mayor deberá ser esa rentabilidad.

La teoría financiera considera que el riesgo está dado fundamentalmente por la volatilidad de las variables que afectan al negocio. La práctica financiera pone además especial énfasis en el riesgo asociado a la ocurrencia de eventos que generan impacto negativo. La diferencia está en la simetría. Tomemos por ejemplo el precio de la soja, tan en boga. En ausencia de fricciones. Intervención gubernamental - si el precio sube, los productores obtendrían una mayor rentabilidad, por el contrario, si éste baja, la rentabilidad sería menor (o incluso negativa). Decimos que esta es una variable simétrica (si bien no tiene simetría perfecta), dado que puede variar para bien o para mal, es decir, su variación puede generar un beneficio o una pérdida. En el segundo caso, la ocurrencia de eventos de impacto negativo, el efecto no es simétrico, ni mera variabilidad, sino que se trata de un evento

cuya ocurrencia genera una pérdida extraordinaria, no compensada con beneficios extraordinarios en caso de no ocurrencia. Pensemos, por ejemplo, un efecto climático extremo como la caída de granizo o un terremoto. Si no ocurre, no pasa nada, pero si ocurre, se genera una pérdida importante

Tipos de rentabilidad

Según Sánchez, existen dos tipos de rentabilidad:

a) La rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y

del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.

b) La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona Return On Equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado.

Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios a su estado medio}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio.

2.3. Marco Conceptual

a) Definición de Micro y Pequeñas Empresas

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Características de las MYPE.

a) Números de Trabajadores

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

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

b) Ventas Anuales

Micro Empresas: Hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

Pequeña Empresa: Hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT).

El incremento es el monto máximo de ventas anuales señalado para la pequeña empresa será determinado por el decreto supremo refrendado por el ministro de economía y finanzas cada dos años y no será mayor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de mediación a fin de constituir una base de datos homogénea que permitan dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

En conclusión las MYPES se caracterizan por:

- Por su administración que es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.

- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital pero sí en mano de obra.

Sin embargo, no cuentan con mucha mano de obra fija o estable.

- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios

2.3.1. Definición de Financiamiento

Es todo recurso que obtiene una empresa ó persona de un tercero, comprometiéndose en una fecha futura a devolver el préstamo más los respectivos intereses, comisiones, gastos, etc.

Al obtener el financiamiento deberá conseguir las mejores condiciones (plazos, periodos de gracia, intereses, etc.).

Para conseguir el préstamo, el empresario deberá acudir a las fuentes de financiamiento convencionales (Bancos, Cajas Municipales, Cajas Rurales, EDPYMES, Cooperativas, Etc.) y no convencionales (ONG's), por lo que es básico que todo empresario conozca e identifique las fuentes de financiamiento de la zona; así mismo deberá conocer la marcha económica de su empresa (Costos, Balances, Estados de Ganancias y

Pérdidas, así como saber elaborar flujos de Cajas y Perfiles de Inversión, para sustentar financiamiento).

- **Tipos de Financiamiento:**

Cortó Plazo.- Cuando los préstamos tienen un plazo máximo de un año (año comercial 360 días). Generalmente el financiamiento a Corto Plazo se utiliza para financiar capital de trabajo, no es recomendable financiar Activos Fijos en el corto plazo. Las modalidades de Financiamiento a Corto Plazo son:

- Letra de Cambio (Como Crédito de un Proveedor).- Constituye un documento de crédito, que sirve para respaldar el préstamo que le está haciendo el proveedor, a un plazo determinado y se establece un monto (algunas empresas proveedoras cobran intereses por el financiamiento de mercaderías).
- Letra de Cambio (Como Descuento en un Intermediario Financiero).- Cuando vendemos nuestros productos al crédito, podemos hacer que el comprador nos firme una letra que servirá como garantía, esta letra la podemos descontar en una Institución Financiera, nos abonarán el importe de la letra menos los intereses que se cobran por adelantado, a un plazo fijo. Al vencimiento de la letra nuestro cliente la pagará directamente al intermediario financiero.
- **Préstamos:** Algunas Instituciones Financieras, al financiamiento que realizan lo consideran como un préstamo y los pagos como cuotas (Caja Municipal, Caja Rural, Cooperativas, Edypymes), y hacen

firmar un pagaré al prestamista, dicho pagaré se guarda en custodia y sirve únicamente como una de la(s) garantía(s) de la obligación.

- **Pagaré:** Un pagaré es una promesa legal escrita, en donde la persona se obliga a devolver el valor adeudado más los intereses en una fecha futura, siendo una promesa de pago legal. Generalmente los Bancos son quienes descuentan los pagarés. En esta modalidad de financiamiento existen pagarés a interés vencido y pagarés a interés adelantado.
- **Crédito Pignoraticio** Tipo de crédito que se caracteriza por ser rápido de otorgar; siendo el único requisito entregar a la Institución Financiera "Joyas" como garantía.
- **Cartas Fianza y Aavales:** Documento emitido por una Institución Financiera, que garantiza un crédito ante otra Institución Financiera y/ o terceros.

Mediano y Largo Plazo: Se considera así a todo financiamiento que otorga una Institución Financiera a un plazo mayor de un año, generalmente este tipo de préstamos se utilizan para la compra de activos fijos (maquinarias, equipos), instalaciones, edificaciones.

Los Intermediarios Financieros generalmente otorgan financiamiento a un plazo máximo de 5 años; se pueden encontrar líneas de crédito de con plazos de hasta 15 años.

Los préstamos a mediano plazo, se van cancelando mediante pagos periódicos, estos pagos pueden ser

mensuales, trimestrales, etc., e inclusive puede considerar períodos de gracia.

- **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos (Acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** Es un instrumento inscrito.
- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en 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.

¿Quiénes otorgan financiamiento?

Los créditos son otorgados por diversas entidades públicas y privadas, a las que desagregamos de la siguiente forma: créditos gubernamentales, créditos internacionales, créditos bancarios y créditos de otras instituciones.

Créditos Internacionales Actualmente, la CAF (Corporación Andina de Fomento) otorga créditos para el apoyo y fortalecimiento de la pymes.

Créditos de Bancos Privados Locales

Los bancos son la fuente más común de financiamiento. Como ya mencionamos, en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a las MYPE cuyo acceso no resulta difícil.

Entre estos bancos tenemos los siguientes:

- Banco de Crédito del Perú.

- Banco del Trabajo
- Banco Financiero del Perú.
- Mi banco – Banco de la Microempresa.
- Scotiabank.

Crédito de otras Instituciones

Hay diversas instituciones financieras y no financieras que también otorgan créditos directos.

La mayor parte de estas está ubicada en provincias. Entre estas, tenemos:

- EDPYME.
- Cajas Municipales.
- Cajas Rurales.
- ONG.

2.3.2. Definición de rentabilidad

Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes.

La rentabilidad, se puede definir que es un ratio económico que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa.

Es decir, obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado.

Por otro lado, es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, a un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa.

Así mismo la rentabilidad es entendida también como una noción que se aplica a toda la acción económica en la que se moviliza los medios, materiales humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

La rentabilidad de los fondos puede ser perfectamente competitiva con la de otros activos del mercado.

III. Metodología.

3.1. Tipo y nivel de la investigación

3.1.1. Tipo de investigación.

El trabajo de investigación fue de tipo cuantitativo con algunos criterios cualitativos.

Cuantitativo: Porque la recolección de datos y la presentación de los resultados se han utilizado procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

Cualitativo: Porque se categorizó éstas características dándoles valor a éstas.

3.1.2. Nivel de investigación.

Descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio.

3.2. Diseño de investigación.

El diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental - descriptivo.

3.2.1. No experimental: porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

3.2.2. Descriptivo, porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

3.3. Población y Muestra

a. Población. La población estuvo constituida por 07 Mypes dedicadas al sector servicio y rubro transportes público en la provincia de Santiago de Chuco – La Libertad.

b. Muestra.

Se tomó una muestra al total de la población, consistente en 07 Mypes.

$$n = 7$$

Información de empresas de transportes público interprovincial Santiago de Chuco La Libertad.

M----- O

Dónde:

M = Muestra conformada por las MYPES encuestadas.

O = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

3.4. Determinación de las variables

a) Variable Independiente

Formalización y Financiamiento.

b) Variable Dependiente

Rentabilidad.

3.5. Operacionalización de las variables

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Organización de las Mypes	Son algunas características de las Mypes	La formalización de la empresa conlleva a una buena gestión de calidad	Razón Años
		Antigüedad de las Mypes	Nominal Femenino Masculino
		Número de Trabajadores	Nominal: Sin instrucción Primaria Secundaria Instituto Universidad
		Información de las Mypes	Nominal: Especificar

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Financiamiento en las Mypes	Son algunas características relacionadas con el financiamiento de las Mypes.	Financiamiento de la actividad productiva	Razón Años
		Solicitó crédito	Nominal SI NO
		Entidad a la que solicitó el crédito	Nominal: Cajas Municipales Bancos
		Tasa de interés cobrada por el crédito	Cuantitativa: Especificar la tasa
		La obtención del préstamo fue netamente para el Negocio	Nominal: Si No

Variable complementaria	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Rentabilidad de las Mypes	Percepción que tienen los gerentes y/o propietarios de las Mypes de la rentabilidad de sus empresas en el periodo de estudio.	Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido.	Nominal: Si No
		Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años.	Nominal: Si No Percepción que tienen los gerentes y/o propietarios de las Mypes de la

			rentabilidad de sus empresas en el periodo
		Como está distribuyendo este incremento de la rentabilidad obtenida.	Nominal: Capital de trabajo Inmuebles, maquinaria y equipos

3.6. Técnicas e instrumentos.

- Técnica: Se utilizara la técnica de la encuesta
- Instrumentos: Se utilizara un cuestionario estructurado de 15 preguntas.

3.7. Plan De Análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se hará uso del análisis descriptivo; para la tabulación de los datos se utilizará como soporte el programa Excel.

IV. RESULTADOS

4.1. ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1.1. Respecto a los Empresarios (objetivo específico 1)

ÍTEMS	TABLA	COMENTARIO
Sexo	Tabla N° 1; Fig. N° 1	Manifiesta que el 86 % de los encuestados son de sexo masculino.
Edad	Tabla N° 2; Fig. N° 2	Se observa que el promedio de la edad de los representante es de 30 a 45 con promedio de 57.14%
Grado de instrucción	Tabla N° 3; Fig. N° 3	Que un 57.14% de los empresarios cuentan con Superior no universitaria completa

4.1.2. Respecto al Financiamiento de las MYPES.

ÍTEMS	TABLA	COMENTARIO
Cuanto fue el monto del crédito obtenido en el último año	Tabla N° 4; Fig. N° 4	El monto Obtenido en el último año fue de 5000.00 nuevos soles que es un promedio de 71.43%
Cuáles son las instituciones de mi crédito.	Tabla N° 5; Fig. N° 5	Los representantes optaron por obtener su crédito en las instituciones financiera Nuestra Gente con 42.86%, Mi Crédito 28.57% Caja Trujillo 14.29 y 14.29 no obtuvieron crédito
Cuántas veces al año solicito un micro crédito financiero.	Tabla N° 6; Fig. N° 6	Se puede decir que el año 2011-2012 obtuvieron un 57.14% un crédito y un 71.43% en el año 2013.
En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo.	Tabla N° 7; Fig. N° 7	Se ha creído conveniente invertir el crédito obtenido en mejoramiento y ampliación de flota vehicular.
Cree Ud. que dentro de las políticas de atención de las	Tabla N° 8; Fig. N° 8	Se observa que, el 14.28% de las MYPES encuestadas dijeron que las políticas de atención al crédito financiero si

entidades financieras está el incremento de rentabilidad de las MYPES del sector servicio		incrementa la rentabilidad de las empresas y el 28.57% dijeron que no, y el 57.14% no respondió.
El microcrédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa	Tabla N° 9; Fig. N° 9	Se observa que, el 57.14% de los representantes encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 42.86 manifiestan que no contribuyo.
Si contribuyo en el incremento de la rentabilidad anual de la empresa	Tabla N° 10; Fig. N°10.	El 28.57% aumento en 5% y el 57.14 % no respondieron ya que no conocen en cuanto incremento la rentabilidad de su empresa y un 14.29% aumento en 15% su rentabilidad.

4.1.3. Respecto a la formalización de la empresa y los trabajadores.

ÍTEMS	TABLA	COMENTARIO
Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial	Tabla N° 11; Fig. N°11	El 42.86% manifestaron que su empresa bien funcionando hace dos años, un 28.57 % tiempo 01 año vienen dando servicio de trabajando(rubro transportes) y 14.29 % tres años a más
Trabajadores laboran en su empresa	Tabla N° 12; Fig. N°12	Se puede afirmar que, el 85,71% de los encuestados dijeron que cuentan con 1 a 10 trabajadores, el 14.29 % de empresas cuentan de 10 a 20 trabajadores.

Formalidad e informalidad de las empresas.	Tabla N° 13; Fig. N°13	el 85.71% dijeron que sus empresas no cuentan con la documentación necesaria como registros en la Sunarp y otros es decir son informales, una pequeña parte que es 14.29% cuentan con 90 % de la documentación es decir formales
--	------------------------	--

4.1.4. Respecto a la Rentabilidad de las MYPES.

ÍTEMS	TABLA	COMENTARIO
Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa	Tabla N° 14 Fig. N° 14	Se observa que, el 85.71% de los encuestados dijeron que le financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad y un 14.29 % no ha mejorado su rentabilidad
Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa	Tabla N° 15; Fig. N° 15	Se puede confirmar que, el 71.43% de los encuestados dijeron que la rentabilidad de s empresa en los últimos dos años ha mejorado.
Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años	Tabla N° 16; Fig. N° 16	Se puede definir con certeza que el 71.43 % de los empresarios afirman que no ha disminuido la rentabilidad de su empresa.

4.2. Datos Generales del Representante de la Empresa:

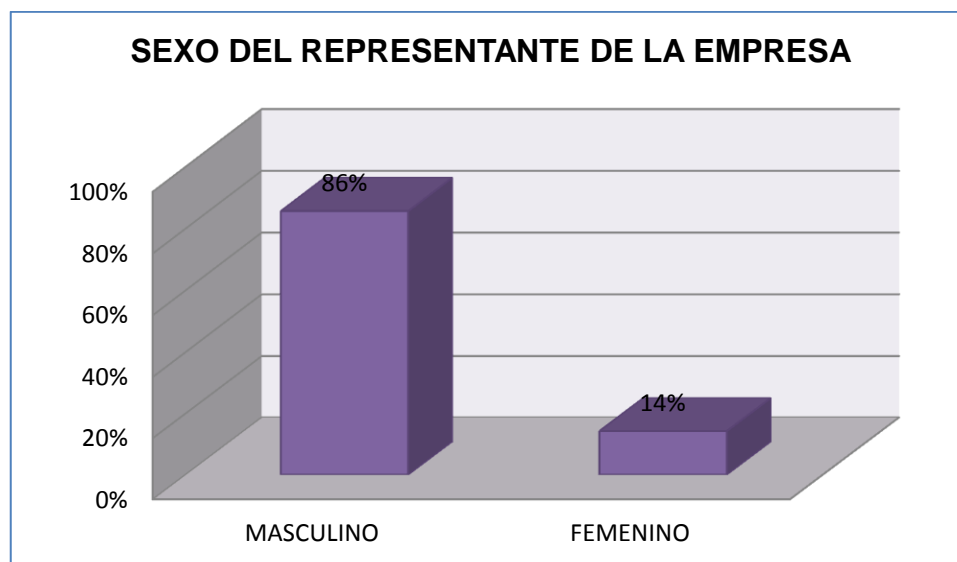
- Sexo de los representantes legales de las MYPES del sector servicios – rubro transporte público en la provincia de Santiago de chuco.

Tabla N° 1: Sexo de los Propietarios

SEXO	CANTIDAD	PORCENTAJE
MASCULINO	6	86%
FEMENINO	1	14%
TOTAL	7	100%

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 1: Sexo de los Propietarios



Fuente: Por la Investigadora

COMENTARIO: En la Tabla N° 1 y la Fig. N° 1, se observa que los representantes legales de las MYPES encuestadas en su mayoría son del sexo masculino con un 86.00 %, y el 14.00 % llevar el sexo femenino.

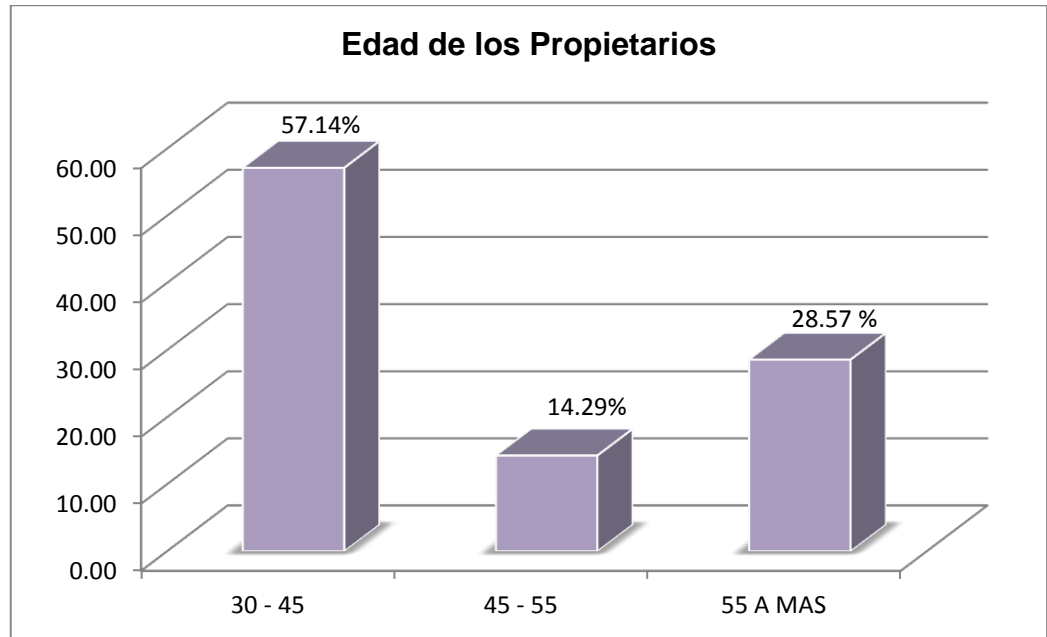
- Edad de los representantes legales de las MYPES del sector servicios – rubro transporte público en la provincia de Santiago de chuco – La Libertad.

Tabla N° 2: Edad de los Propietarios

EDAD	CANTIDAD	PORCENTAJE
30 - 45	4	57.14
45 - 55	1	14.29
55 A MAS	2	28.57
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 2: Edad de los Propietarios



Fuente: Por la Investigadora

COMENTARIO: En la Tabla N° 2 y Fig. N° 2, de los datos obtenidos se puede afirmar que 57.14 % de los representantes legales de las MYPES se encuentra entre una de 30 a 45 el 28.57% superan los 55 años y el 14.29% entre 45 a 55 años.

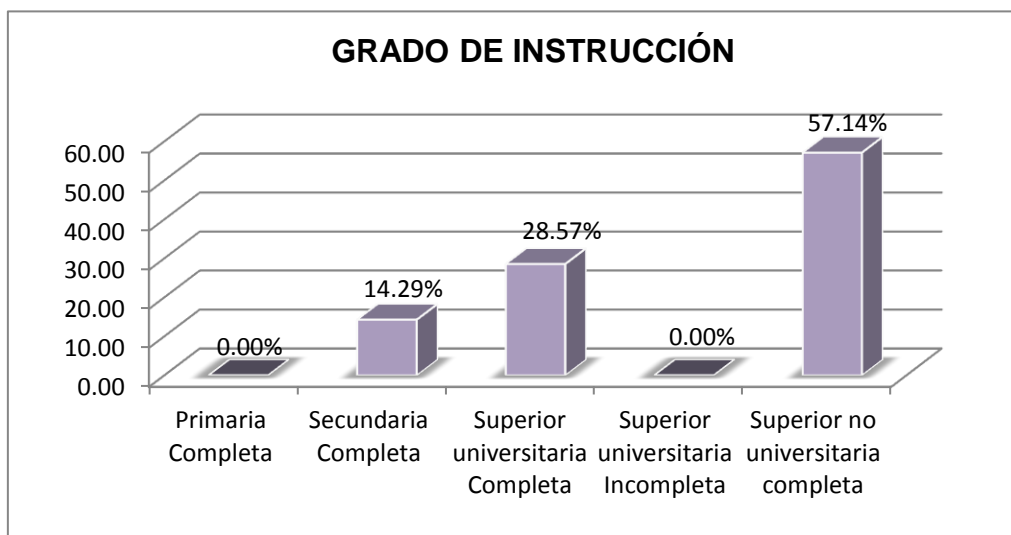
- El grado de instrucción de los representantes de las MYPES del sector servicios – rubro transporte público en la provincia de Santiago de Chuco – La Libertad.

Tabla N°3: Grado de Instrucción

GRADO DE INSTRUCCIÓN	CANTIDAD	PORCENTAJE
Primaria Completa	0	0.00
Secundaria Completa	1	14.29
Superior universitaria Completa	2	28.57
Superior universitaria Incompleta	0	0.00
Superior no universitaria completa	4	57.14
Total	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 3: Grado de Instrucción



Fuente: Por la Investigadora

COMENTARIO: En la Tabla N° 3 y Fig. N° 3 al observar los datos obtenidos se afirma que, el 57.14% de los representantes legales de las MYPES encuestadas cuentan con grado de instrucción no universitaria pero no completa pero tiene conocimiento para llevar una administración en sus negocios, el 28.57% con superior universitaria completa y un 14.29% cuentan con secundaria.

4.3. Del Financiamiento

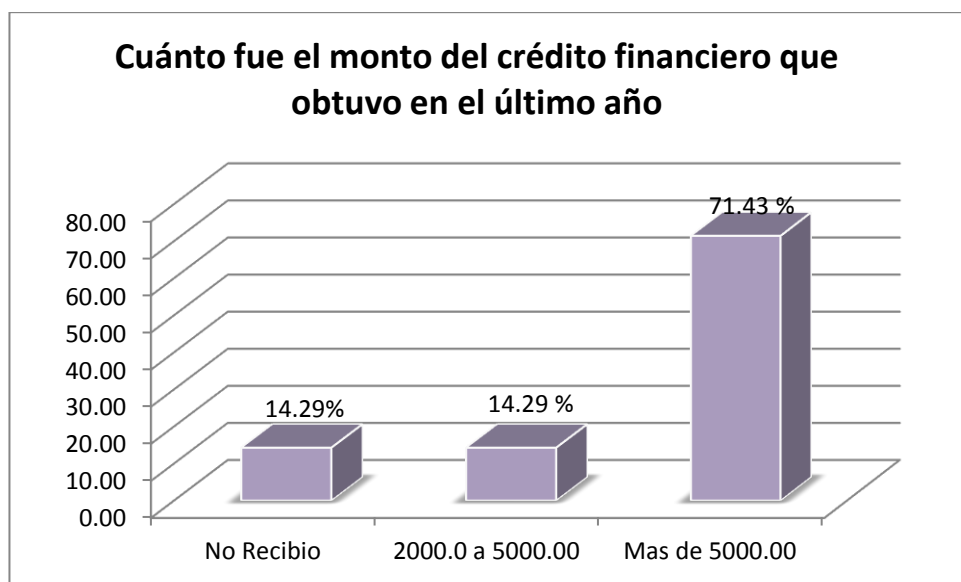
- Cuánto fue el monto del crédito financiero que obtuvo en el último año.

Tabla N° 4: Monto del Crédito del Último año

CREDITO	CANTIDAD	PORCENTAJE
No Recibió	1	14.29
2000.0 a 5000.00	1	14.29
Más de 5000.00	5	71.43
Total	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 4: Monto del Crédito del Último año



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 4 y Fig. N° 4, con los datos obtenidos se afirma que, el 71.43% del crédito financiero que se obtuvo en el último año es un promedio de 5000.00 a más mientras que el 14.29 % de los encuestados optan por un bajo monto en crédito financiero para evitar paso de tasas de intereses.

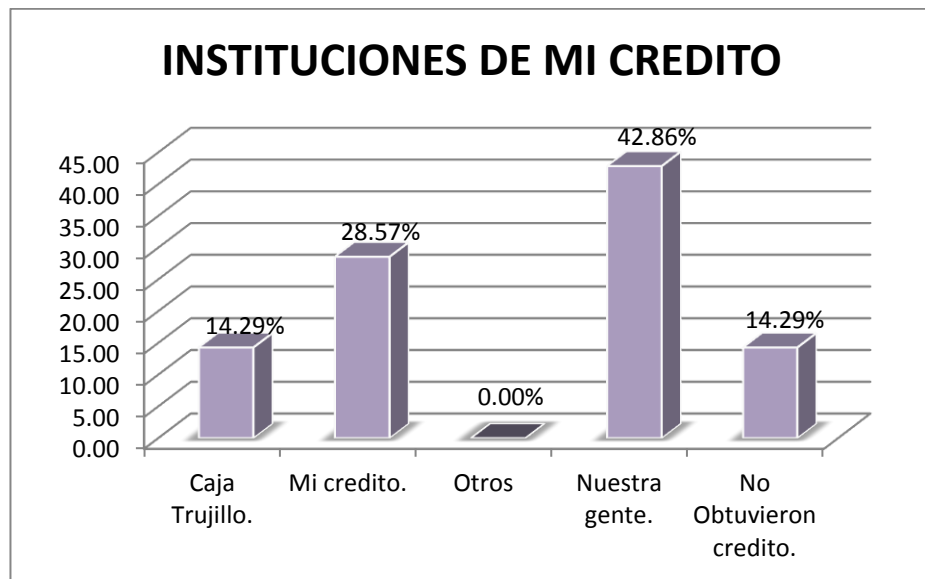
- De qué instituciones financieras ha obtenido el micro crédito financiero

Tabla N° 5: Instituciones Financieras

INSTITUCIONES DE MI CREDITO	CANTIDAD	PORCENTAJE
Caja Trujillo.	1	14.29
Mi crédito.	2	28.57
Otros	0	0.00
Nuestra gente.	3	42.86
No Obtuvieron crédito.	1	14.29
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 5: Instituciones Financieras



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 5 y Fig. N° 5, se observa que de los resultados obtenidos, el 42.86% de los representantes legales de las MYPES desean obtener crédito financiero en la Caja Mi Gente, el 28.57% por identidad financiera Mi Crédito, el 14.29 % Caja Trujillo y también el 14.29 % no obtuvieron crédito ya que no desean pagar intereses.

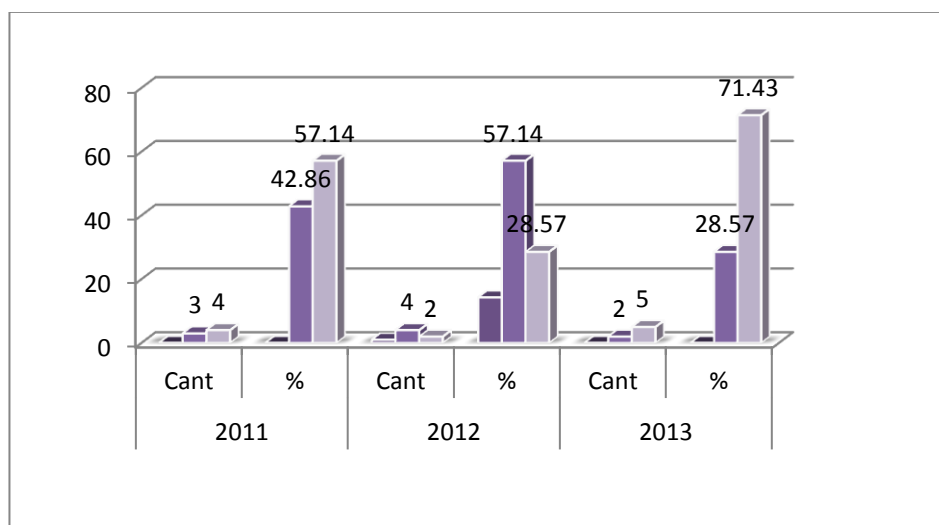
- En Promedio ¿Cuántas veces al año solicitó un micro crédito financiero?

Tabla N° 6: Cant. De Créditos solicitados en 1 año.

	2011		2012		2013	
	Cant.	%	Cant.	%	Cant.	%
Ninguna	0	0.00	1	14.29	0	0.00
Una vez	3	42.86	4	57.14	2	28.57
Dos a mas	4	57.14	2	28.57	5	71.43
TOTAL	7	100	7	100	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 6: Cant. De Créditos solicitados en 1 año.



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 6 y Fig. N° 6, Podemos observar que de los resultados, el 71.43% de los representantes de las empresas solicito crédito financiero en año 2013 ya que se estaban iniciando en sus MYPES o querían mejorar su flota, en el 2011 _ 2012 obtuvieron 57.14 % de crédito financiero que contribuyó para que la empresa pueda tener más ganancias.

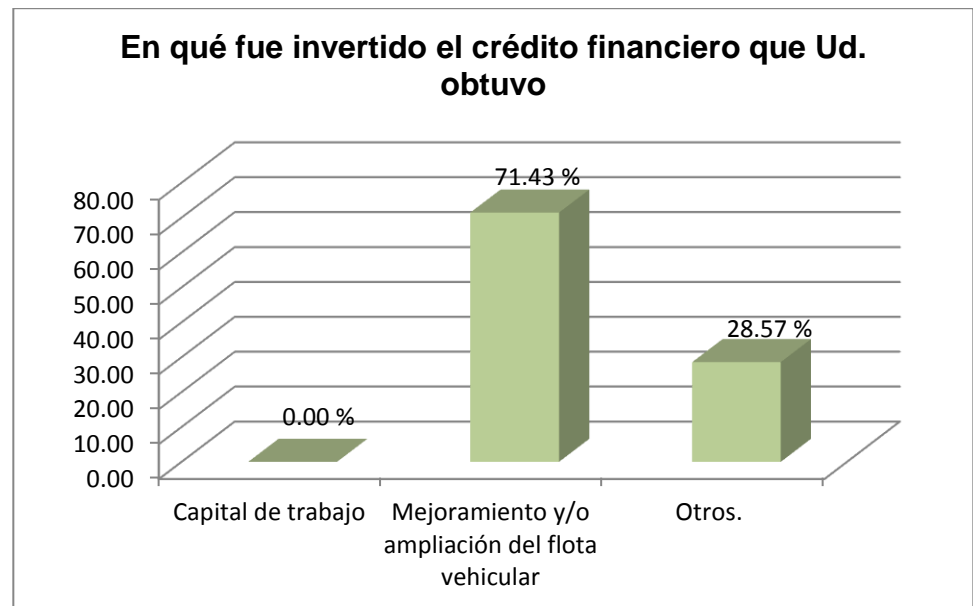
- En qué fue invertido el crédito financiero que Ud. obtuvo

Tabla N° 7: En que fue Invertido el crédito solicitado

	CANTIDAD	PORCENTAJE.
Capital de trabajo	0	0.00
Mejoramiento y/o ampliación del flota vehicular	5	71.43
Otros.	2	28.57
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 7: En que fue Invertido el crédito solicitado



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 7 y Fig. N° 7, podemos afirmar que los créditos obtenidos por los representantes de las empresas el 71.43 % fue para mejoramiento y/o ampliación en su flota vehicular y el 28.57% fue utilizado en otros como pago de personal arreglo de local en publicidad.

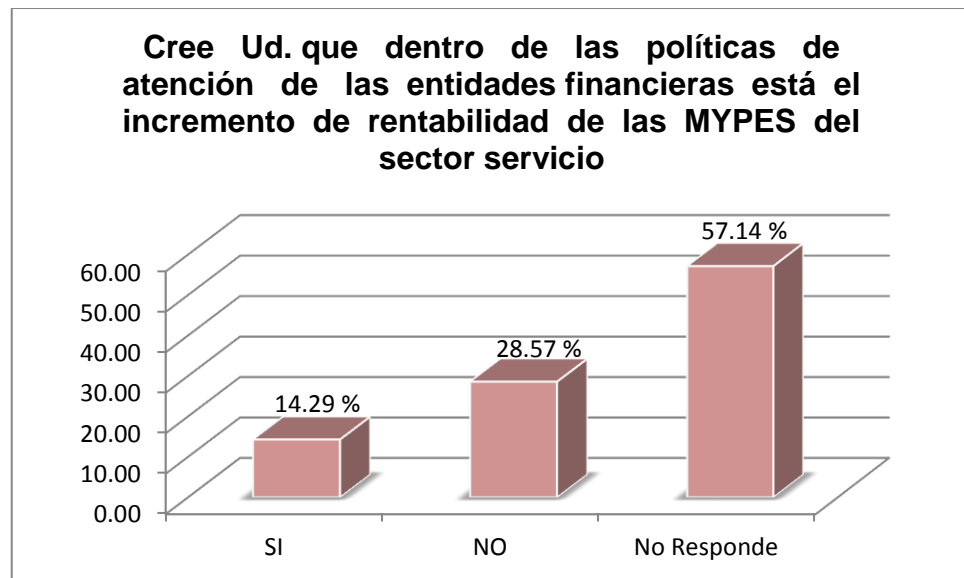
- Cree Ud. que dentro de las políticas de atención de las entidades financieras está el incremento de rentabilidad de las MYPES del sector servicio

Tabla N° 8: Cree Usted que dentro de las Políticas de las Financieras existe Incremento de la Rentabilidad de las Mypes.

	CANTIDAD	PORCENTAJE.
SI	1	14.29
NO	2	28.57
No Responde	4	57.14
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 8: Cree Usted que dentro de las Políticas de Las Financieras existe Incremento de la Rentabilidad de las Mypes



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 8 y Fig. N° 8, se observa que, el 14.28% de las MYPES encuestadas dijeron que las políticas de atención al crédito financiero si incrementa la rentabilidad de las empresas y el 28.57% dijeron que no, y el 57.14% no respondió.

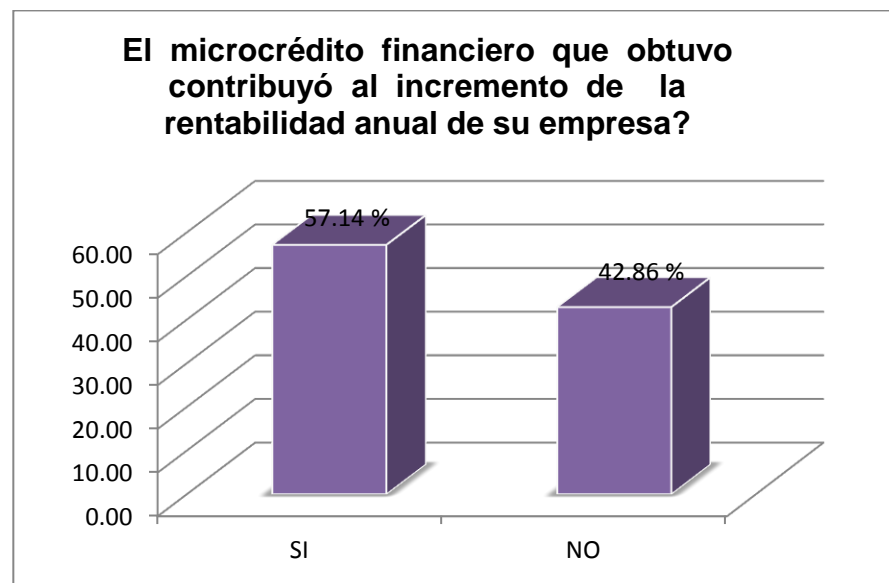
- El microcrédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa.

Tabla N° 9: El Crédito que Obtuvo le ayudo a incrementar la Rentabilidad de su empresa

	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	4	57.14
NO	3	42.86
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 9: El Crédito que Obtuvo le ayudo a incrementar la Rentabilidad de su empresa



Fuente: Por la Investigadora

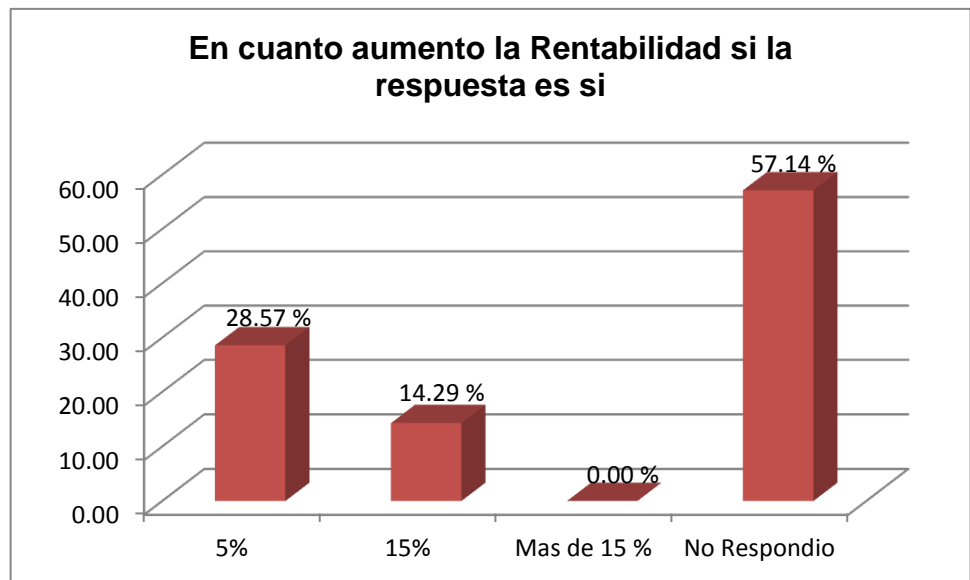
Comentario: En la Tabla N° 9 y Fig. N° 9, se observa que, el 57.14% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas, y el 42.86 manifiestan que no contribuyo en el crecimiento económico de su empresa.

- La respuesta fue que si:

Tabla N° 10: Aumento la rentabilidad si la respuesta es SI

	CANTIDAD	PORCENTAJE
5%	2	28.57
15%	1	14.29
Más de 15 %	0	0.00
No Respondió	4	57.14
TOTAL	7	100

Fig. N° 10: Aumento de la Rentabilidad si la respuesta es SI



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la tabla N° 10 y figura N° 10, se confirmó que se observa que, el 57.14% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el microcrédito financiero sí contribuyó al mejoramiento de la rentabilidad de sus empresas por lo tanto es el aumento de sus empresas en un 5% y 15% de su rentabilidad ya sea en financiero o aumento de flota, etc. además un 57.14 % de los representantes de las Mypes indican que han incrementado sus ganancias pero no conocen en cuanto %.

4.4. MYPE

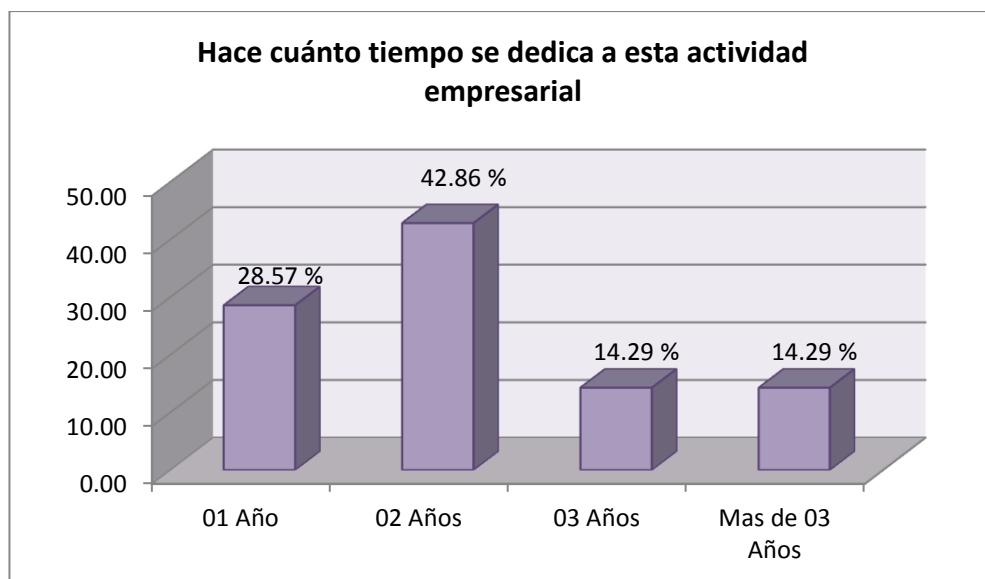
- Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial.

Tabla N° 11: Cuanto tiempo se dedica a esta actividad empresarial.

	CANTIDAD	PORCENTAJE
01 Año	2	28.57
02 Años	3	42.86
03 Años	1	14.29
Más de 03 Años	1	14.29
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 11: Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad Empresarial



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la tabla N° 11 y fig. N° 11, se observa que, el 42.86% de los representantes legales de las MYPES encuestadas manifestaron que su empresa bien funcionando hace dos años, un 28.57 % tiempo 01 año vienen dando servicio de trabajando (rubro transportes) y 14.29 % tres años a más.

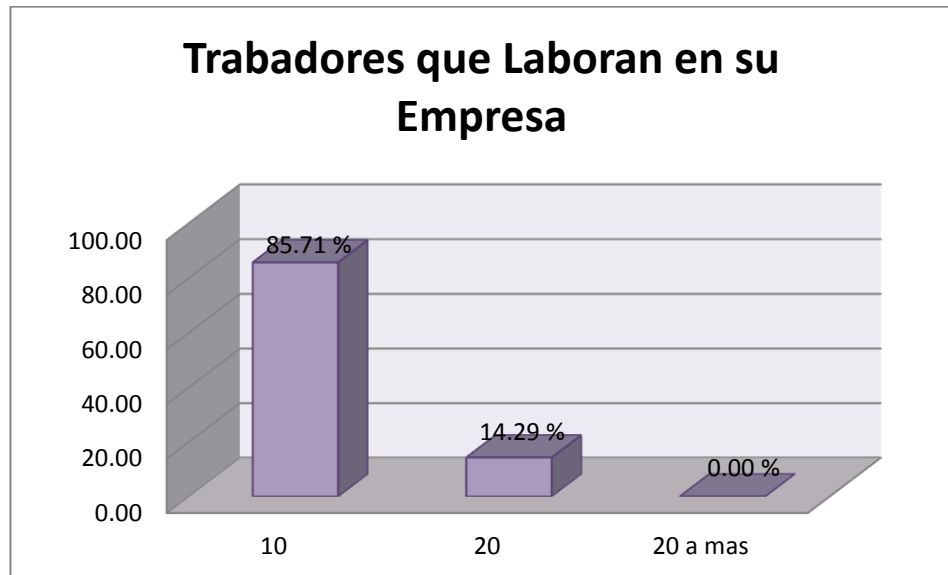
- Cuántos trabajadores laboran en su empresa

Tabla N° 12: Cuantos Colaboradores laboran en su empresa

	CANTIDAD	PORCENTAJE
01 a 10	6	85.71
10 a 20	1	14.29
20 a Mas	0	0.00
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 12: Cuantos Colaboradores laboran en su empresa



Fuente: Por la investigadora

Comentario: En la tabla N°12 y fig. N°12, se puede afirmar que, el 85.71% de los representantes legales de las MYPES encuestadas manifestaron que cuentan con 1 a 10 trabajadores, el 14.29 % de empresas cuentan de 10 a 20 trabajadores eventuales.

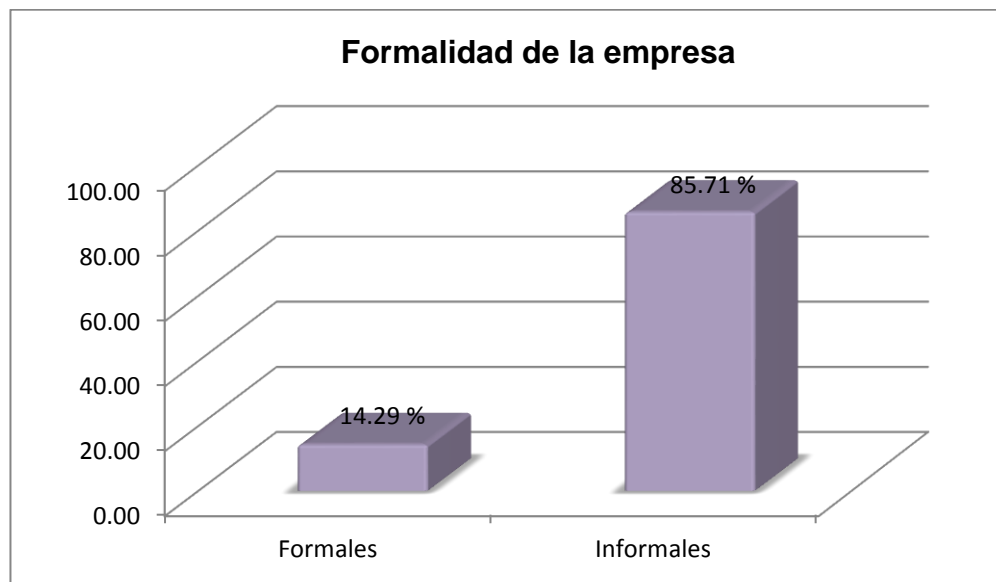
- Su empresa cuenta con todas la documentación reglamentaria, es decir son:

Tabla N° 13: Su empresa cuenta con la documentación Reglamentaria

	CANTIDAD	PORCENTAJE
Formales	1	14.29
Informales	6	85.71
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 13: Su empresa cuenta con la Documentación Reglamentaria



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la tabla N° 13 y fig. N°13 se observa que, el 85.71% de los representantes legales de las MYPES encuestadas manifestaron que sus empresas no cuentan con la documentación necesaria como registros en la Sunarp y otros es decir son informales, una pequeña parte que es 14.29% cuentan con 90 % de la documentación es decir formales.

4.5. De La Rentabilidad Empresarial

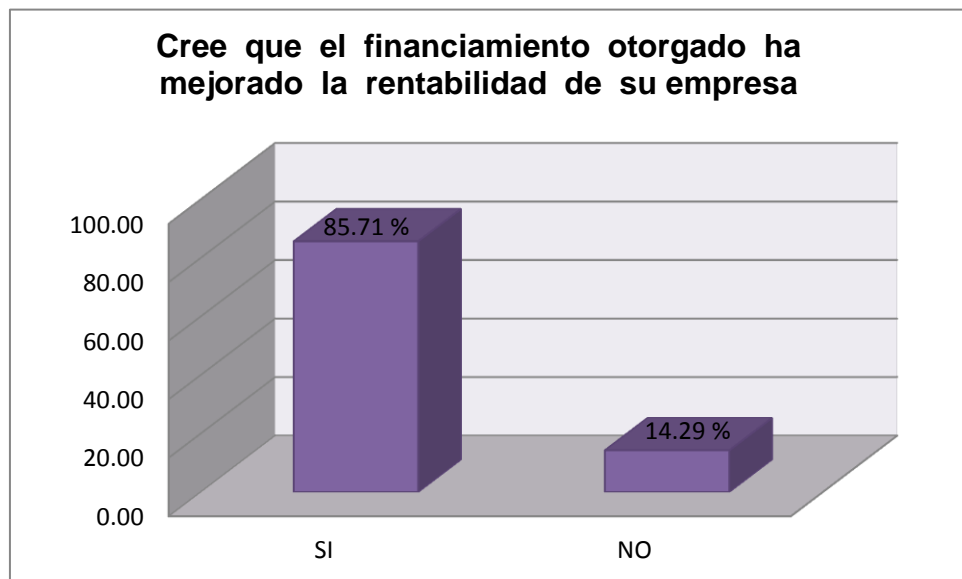
- Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa

Tabla N° 14: Su rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento otorgado

	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	6	85.71
NO	1	14.29
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 14: Su rentabilidad ha mejorado gracias al financiamiento otorgado



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la tabla 14 y figura 14, se observa que, el 85.71% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que le financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad y un 14.29 % no ha mejorado su rentabilidad.

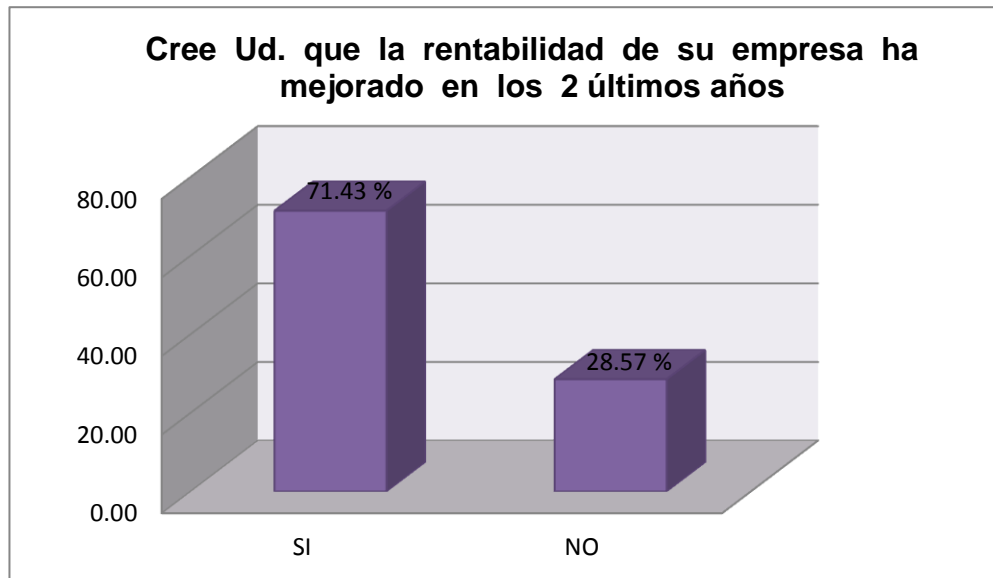
- Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años

Tabla N° 15: En los 2 Últimos años ha mejorado su rentabilidad

	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	5	71.43
NO	2	28.57
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 15: En los 2 últimos años ha mejorado su rentabilidad.



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la tabla N° 15 y fig. N° 15, se puede confirmar que, el 71.43% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa en los últimos dos años ha mejorado considerablemente, mientras que 28.57% de los encuestados manifiestan que no hubo incremento financiero en los últimos dos años ya sea porque su empresa recién está constituyéndose.

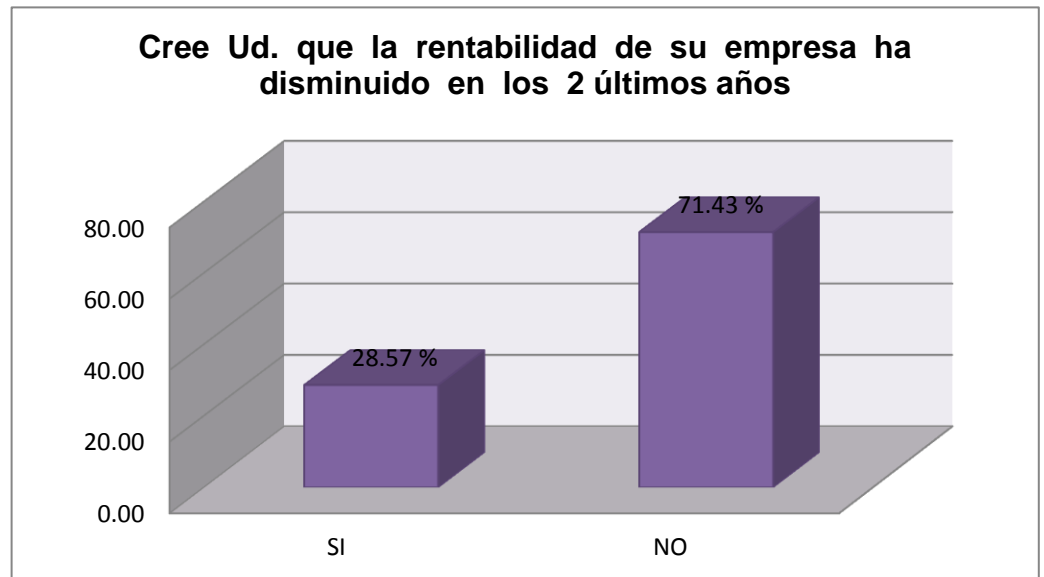
- Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años.

Tabla N° 16: ¿Su Rentabilidad ha disminuido en los 2 últimos años?

	CANTIDAD	PORCENTAJE
SI	2	28.57
NO	5	71.43
TOTAL	7	100

Fuente: Encuesta realizada por el investigador

Fig. N° 16: ¿Su Rentabilidad ha disminuido en los 2 últimos años?



Fuente: Por la Investigadora

Comentario: En la Tabla N° 16 y la Fig. N° 16, se definir con certeza que el 71.43 % de los empresarios afirman que su rentabilidad de su empresa no ha disminuido en los dos últimos años, mientras un 28.57 % manifiesta que no fueron rentables.

V. CONCLUSIONES

- Del estudio realizado se concluye que la mayoría de los representantes legales o gerentes de las MYPES del rubro transportes en la provincia de Santiago de Chuco afirma que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa.
- Del estudio realizado se concluye que la mayoría de los representantes legales o gerentes de las MYPES del rubro transportes en la provincia de Santiago de Chuco afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años .
- En la mayoría de los encuestados cree que la rentabilidad de su empresa no ha disminuido en los 02 últimos años.
- En cuanto a los empresarios la edad promedio de los representantes legales de las MYPES la mayoría de los encuestados es de 30 a 45 años; de los representantes o gerentes legales encuestados en la mayoría son de sexo masculino y en su mayoría de los empresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria completa .
- En lo que se refiere al financiamiento en la mayoría de los encuestados manifestaron que el crédito financiero obtenido en el último año superó los 5000.00, un 42.86% recibieron crédito de empresas financieras como Nuestra Gente, en la mayoría de los gerentes de las MYPES encuestadas recibieron créditos financieros en el año 2011 más de dos vez; en cambio en el año 2012 sólo se obtuvieron crédito una sola vez; mientras en el 2013 la mayoría de los encuetados recibieron crédito más de dos veces; mientras que la mayoría de los encuestadas de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en el mejoramiento y/o ampliación de Flota vehicular.

RECOMENDACIONES

- De los resultados obtenidos recomendamos tomar en cuenta el presente estudio para un mejor manejo de los recursos de las MYPES en este rubro.
- Con el estudio realizado se tendrá una herramienta de gestión para una verdadera toma de decisiones simplificando el quehacer del empresario.
- El presente trabajo nos induce a tomar la decisión de ser formal dentro del comportamiento empresarial del rubro transportes de la provincia de Santiago de chuco para tener más beneficios y ventajas por parte del estado y la población.
- Se recomienda a los empresarios tomar capacitaciones acerca de la formalidad de la empresa ya que es muy necesario porque nos permite dar mejores beneficios a los trabajadores y que prestan su servicio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.

1. **VEGA, O. (2011)**, Monografía de las Mypes “Situación Económica de las Mypes en el Perú durante el Periodo 2000 - 2010” Universidad de Cajamarca.
2. **MARQUEZ, R. (1998)**, Financiamiento para las PYME. Caracas – Venezuela, Trabajo de grado no publicado.
3. **RENGIFO, J. (2011)**, “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo- conibo del distrito de Callería-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010”.
4. **VARGAS, M. (2005)**, “El Financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en Lima Metropolitana”.
5. **ALVAREZ, J. y CERNA, M. (2013)**, TESIS: “La Formalización del Microempresario del servicio público de transporte de pasajeros y su contribución en la dinamización de la Economía en la Provincia de Trujillo”.
6. **SÁNCHEZ, G. (2007)**, “Perspectivas de las Micro y Pequeñas Empresas como factores del desarrollo económico de México”.
7. **RUBIO, F. (2010)**, “Gestión de Calidad y Formalización de las Mypes en el Perú”.
8. **CMAC- PIURA S.A.C. (2012), VIII CIAEC 038** “Impacto De Los Créditos otorgados por la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura SAC, en el desarrollo Socio-Económico de las Pequeñas y Microempresas de Chachapoyas”.
9. **HERNÁNDEZ, (2005)**, “Fortalecimiento de las 10 Mypes para la competitividad en la Región San Martín”.
10. <http://laprensa.peru.com/actualidad/noticia> - transporte - interprovincial - informalidad-18918.
11. http://mpira.ub.uni-uenchen.de/5894/1/MPRA_paper_5894.pdf

12. <http://actitudfinanciera.wordpress.com/2011/07/19/la-teoria-de-la-rentabilidad/>.
13. <http://www.cronista.com/impresageneral/Rentabilidad-riesgo-y-retenciones-20080416-0073.html>.
14. <http://cienciaeconomica.blogspot.com/2012/11/formalizacion-de-las-mypes-peruanas.html>.
15. <http://www.monografias.com/trabajos11/pymes/pymes.shtml>.
16. <http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/11/000180/00018020130907095558.pdf>.
17. <http://www.monografias.com/trabajos12/rentypro/rentypro.shtml>.
18. <http://es.slideshare.net/gte2010II/resumen-del-trabajo-de-investigacion-5924079>.
19. http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/135/1/ALVAR_EZ_JENNY_FORMALIZACION_EMPRESARIAL.pdf
20. http://tesis.usat.edu.pe/jspui/bitstream/123456789/172/1/TL_Requejo_Espinal_Oscar.pdf.
21. **(2) VIGIL Y, editor. Formación**, crecimiento y proyección de las Mypes. [Monografía en internet]. Lima. Universidad San Martín de Porres. [Citada 2009 Oct 25]. Disponible desde: <http://www.monografias.com/trabajos58/formacion-mypes formacionmypes2.shtml#xconcl>

ANEXOS

5.1. Matriz de Concordancia Variable: Caracterización, Financiamiento Y Rentabilidad

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS
<p>“Caracterización de la formalización, financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio–rubro transportes de la provincia de Santiago de Chuco, año 2013”.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características de formalización, financiamiento y rentabilidad que involucre las mejoras de las Mypes del sector servicio, rubro transportes en la provincia de Santiago de Chuco, año 2013?</p>	<p>Describir las principales características de la formalización, financiamiento y la rentabilidad que involucre las mejoras de las Mypes del sector servicio, rubro transporte en la provincia Santiago de Chuco, año 2013.</p>	<p>Describir las características de la formalización, financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector servicio – rubro Transportes de la provincia de Santiago de Chuco, año 2013.</p>

CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE



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

CUESTIONARIO APLICADO A LOS DUEÑOS, GERENTES O
REPRESENTANTES DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO RUBRO
TRANSPORTE EN LA PROVINCIA DE SANTIAGO DE CHUCO.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las
MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado
**“CARACTERIZACIÓN DE LA FORMALIZACIÓN, FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO
TRANSPORTES DE LA PROVINCIA DE SANTIAGO DE CHUCO, AÑO
2013”**

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DE LA EMPRESA SU PERFIL:

- 1) Sexo: Masculino Femenino
- 2) Edad:
- 3) Grado de instrucción: a) Ninguno
b) Primaria: Completa..... Incompleta.....
c) Secundaria: Completa..... Incompleta.....
d) Superior universitaria: Completa..... Incompleta.....

I. DEL FINANCIAMIENTO

- 4) ¿Cuánto fue el monto del crédito financiero que obtuvo en el último año?
a) No recibió. b) 2000 a 5000. c) Mayor de 5000.
- 5) ¿De qué instituciones financieras ha obtenido el micro crédito financiero?
a) Caja Trujillo d) Nuestra gente.
b) Mi crédito. e) No obtuvieron crédito
c) Banco de la Nación.

6) En Promedio ¿Cuántas veces al año solicitó un micro crédito financiero?

- a) 2011(Ninguna, Una vez, Dos o más)
- b) 2012(Ninguna, Una vez, Dos o más)
- c) 2013(Ninguna, Una vez, Dos o más)

7) ¿En qué fue invertido el crédito financiero que Ud. obtuvo?

- a) Capital de trabajo.
- b) Mejoramiento y/o ampliación del flota vehicular.
- c) Activos fijos
- d) Otros – Especificar

8) Cree Ud. que dentro de las políticas de atención de las entidades financieras está el incremento de rentabilidad de las MYPES.

- a) Si
- b) No
- c) No responde

9) ¿El microcrédito financiero que obtuvo contribuyó al incremento de la rentabilidad anual de su empresa? Si..... No..... Si la respuesta es sí:

a) ¿En cuánto?

- Menos del 5%
- 15%.
- Más del 15%
- No respondió.

II. CARACTERIZACIÓN DE LA FORMALIZACIÓN

10) ¿Hace cuánto tiempo se dedica a esta actividad empresarial?

- a) 01 año
- b) 02 años
- c) 03 años
- d) Más de 3 años

11) ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?

- a) 01 a 10
- b) 10 a 20 años
- c) 20 a más.

12) Formalidad de la empresa.

- a. Formales.
- b. Informales.

III. DE LA RENTABILIDAD EMPRESARIAL:

13) Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa:

a. Si

b. No

14) ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?

a. Si

b. No

c. ¿Por qué?

15) ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?

a) Si

b) No

c) ¿Por qué?