



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR
COMERCIO RUBRO TIENDAS DE ABARROTES EN EL
DISTRITO DE LA CRUZ - TUMBES, 2017.**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS**

AUTOR

URBINA ACOSTA, MARCELA

ASESOR

EZCURRA ZA VALETA, GHENKIS AMILCAR

TUMBES - PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR



MGTR. EDITA JERID PERICHE CASTRO

PRESIDENTE



MGTR. GALVANI GUERRERO GARCÍA

MIEMBRO



LIC. PABLO SANTIAGO BECERRA ORTIZ

MIEMBRO



MGTR. GHENKIS AMILCAR EZCURRA ZAVALA

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Mi eterno agradecimiento:

A dios por darme el aliento de fuerza y voluntad para hacer realidad este sueño. A mi madre que siempre me animó en esta meta trazada desde el inicio hasta ver realizados mis objetivos.

A mis hijos que son el motivo principal y están apoyándome con su comprensión constantemente.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro tiendas de abarrotes del distrito La Cruz 2018, esta investigación fue de tipo descriptiva, para realizarla se escogió como muestra 10 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas a través de la técnica de encuesta, se pudo comprobar que el 100% de los propietarios de estos negocios son adultos, en cuanto al financiamiento se pudo establecer que el 80% consideró importante el financiamiento externo, el 70% utilizó financiamiento externo, el 90% utilizó financiamiento propio, el 70% consideró que el préstamo obtenido cubrió sus expectativas financieras, el 50% estaba conforme con la entidad financiera con la que ha trabajado el 60% realizó su rédito a corto plazo, el 100% no cuenta con un reporte financiero de su tienda. Referente a la rentabilidad, el 80% considera que su negocio es rentable, el 50% manifestó que su tienda se encuentra en un estado estable, el 90% consideró que su negocio incrementó a comparación al año anterior, el 50% consideró en un buen nivel de ventas durante el día, el 80% manifestó que sus productos ofrecidos les producen buena rentabilidad y el 90% está satisfecho con la rentabilidad de su negocio. Finalmente se concluye que la mayoría de las Mypes se iniciaron con financiamiento propio y que posteriormente si llegaron a utilizar financiamiento externo para crecer aún más y la mayoría de las Mypes estaban satisfechos con la rentabilidad que les han generado lo que les ha permitido seguir creciendo y desarrollándose.

Palabras clave: Financiamiento y Rentabilidad, Mypes.

ABSTRACT

The main objective of this research was to determine the main characteristics of the financing and profitability of Mypes in the retail sector of grocery stores in the La Cruz district of 2018, this research was a descriptive type. To do so, 10 Mypes were chosen as sample. a questionnaire of questions was applied to them through the survey technique, it was possible to verify that 100% of the owners of these businesses are adults, in terms of financing, it could be established that 80% considered external financing important. % used external financing, 90% used their own financing, 70% considered that the loan obtained met their financial expectations, 50% was satisfied with the financial institution with which 60% worked, made its short-term redito, the 100% does not have a financial report for your store. Regarding profitability, 80% consider that their business is profitable, 50% said that their store is in a stable state, 90% considered that their business increased compared to the previous year, 50% considered it a good level of sales during the day, 80% said that their offered products produce good profitability and 90% are satisfied with the profitability of their business. Finally, it is concluded that most Mypes started with their own financing and that later they used external financing to grow even more and most Mypes were satisfied with the profitability that they have generated, which has allowed them to continue growing and developing.

Keywords: Financing and Profitability, Mypes.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Tabla de contenido

JURADO EVALUADOR DE TESIS	¡Error! Marcador no definido.
AGRADECIMIENTO	ii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
ÍNDICE DE CONTENIDO	vi
I. INTRODUCCIÓN	7
II. REVISIÓN DE LITERATURA	12
2.1. BASES TEORICAS	16
2.1.1. Teorías del Financiamiento:	16
2.1.2. Teoría Tradicional de la Estructura Financiera:	18
2.1.3. Tipos de Financiamiento:	20
2.1.4. Teoría de la Rentabilidad:	21
2.2. Marco Conceptual:	23
2.2.1. Financiamiento:	23
2.2.2. Rentabilidad:	24
2.2.3. Micro y Pequeña Empresa:	24
III. METODOLOGÍA	25
3.1.1. Población.....	30
Hipótesis de la investigación	31
IV. RESULTADOS	34
4.1. RESULTADOS	34
4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	44
V. CONCLUSIONES	49
VI. RECOMENDACIONES	49

I. INTRODUCCIÓN

En el presente proyecto de investigación denominado **“CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DELAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ABARROTES EN EL DISTRITO LA CRUZ – TUMBES, 2017”**, en este caso una tienda de abarrotes, que a pesar de parecer un negocio muy común hoy en día, el incremento de la necesidad de comercio es palpable en nuestra sociedad, una tienda de abarrotes que ofrezca desde los productos de limpieza para el hogar hasta productos de cocina, repostería y otros.

El desarrollo de un pueblo va de la mano con las oportunidades que hoy en día nos puedan ofrecer para desarrollarnos y crecer comercialmente, crear mercado y una gran competitividad, ya que las Instituciones financieras no brindan las suficientes facilidades para poder adquirir un préstamo o un respaldo económico para inversión, la forma de adquirir financiamiento es una gran dificultad, y el temor del endeudamiento sin alternativas de pago ante un fracaso es mayor.

En el caso el incremento de las Mypes de Europa es considerada como una de las principales vías de crecimiento económico, según Günter Verheugen, quien es el vicepresidente de la Comisión Europea define a las Mypes como un motor y empuje para la economía europea, quien también manifiesta que esto constituye una fuente considerable de puesto de trabajo y fomentan un espíritu de empresas e innovación, y genera un rol decisivo en el desarrollo de la competitividad y el empleo.

El incremento y desarrollo de esta Mypes, en estos países es sustentado por el apoyo

y esmero que se les da a través de fondos y programas especiales creados esencialmente para este tipo de empresas.

Como se tiene el Programa Marco para la Innovación y la Competitividad (PIC), destinó 3.600 millones de euros durante en el periodo 2007-2013, para la creación de Mypes.

En México, las micro y pequeñas empresas representan el 99% de los 2.9 millones de empresas existentes.

En este país estas empresas conforman un sector clave para el desarrollo económico y social, esto contribuye con el 40% de la inversión lo cual genera el 64% de empresas.

En Chile, por otra parte, básicamente depende de la evolución y desarrollo de estas empresas, así que 627,321 (97%) de Mypes son formales, así como las Mypes proporcionan el 70.3% de empleo en ese país el 39% de Mypes son netamente dedicadas al comercio.

En Brasil, las Mypes son consideradas como el factor primordial para el crecimiento de la economía de ese país, cuenta con 5 millones de empresas formales, el 98% microempresas y empresas pequeñas, 10 millones son informales y 14.5 mil Mypes están en el rubro exportaciones.

En el Perú, las Mypes representan el 98.3% del total de las empresas existentes, el 94.4% son microempresas y el 3.9% son pequeñas empresas, el 74% de las Mypes funcionan en la informalidad y están fuera de la capital.

Así también las Mypes contribuyen con el 47% del PBI de este país y emplean el 80% de la población económicamente activa.

Una situación palpante en la realidad del Perú, es que los representantes de estas Mypes se han iniciado y desarrollado por iniciativa propia, con financiamiento propio y otro a través de financiamiento externo por medio de créditos a instituciones bancarias o cajas financieras, lo cual ha sido un gran obstáculo debido a las altas de intereses que estas ofrecen como es del 25 al 31.07% anual, a burocracia de las financieras, la solicitud de excesivas garantías y la desinformación por parte de los microempresarios y los ha llevado a acudir a prestamistas informales (usureros), y a algunos estas causas los han hecho desanimar y desistir de incursionar en este campo, aun con las limitaciones económicas han podido en su gran mayoría mantenerse y desarrollarse como Mypes y aún más brindando fuente de trabajo en la comunidad.

El tema de la informalidad es uno de los grandes problemas que reflejan según los altos porcentajes encontrados para el desarrollo de las Mypes en este país, a pesar de contribuir económicamente por otra parte limita a un desarrollo a altos niveles socio económico.

En su mayoría los microempresarios han logrado posesionarse y lograr la rentabilidad esperada y sobre incrementarla a comparaciones con años anteriores lo cual es satisfactorio porque esto ha conllevado al crecimiento no solo económicamente de la comunidad sino también social.

En el Perú otra de las causas que obstaculizan el incremento de las Mypes es el fenómeno climático que se da cada año en esta zona, como es el fenómeno del niño costero, este hecho perjudica mucho en la inversión, y por esta temporada de lluvias hay escases de productos por motivo del deterioro de las vías y medios de

transporte y esto ocasiona perdida de mercadería y aumento del precio de los productos.

¿Cuál es la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017?

Se determinó como objetivo general determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de Abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017, como objetivo específico Identificar los tipos de financiamiento para las MYPES, del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.

Identificar las utilidades en la rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes, medir la rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.

La presente investigación fue conveniente porque permitió identificar y describir cuales son las causas directas que caracterizan mis variables (financiamiento y rentabilidad) de las MyPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ABARROTES EN EL DISTRITO LA CRUZ – TUMBES 2017”, el estudio sirvió para desarrollar de manera eficaz y eficiente la problemática que aquejan a dichas empresas considerando recomendar soluciones, es por ello que mi investigación apporto para conocer cada una de las características de las variables investigadas, es por ello que la investigación beneficiará a los microempresarios para que puedan considerar e identificar la aplicación correcta de sus dimensiones en sus variables. Este proyecto de investigación sirvió para llenar el vacío del conocimiento respecto

a la trascendencia que tienen las variables (financiamiento y rentabilidad) y permitirá a otros investigadores acceder a mi información como antecedente.

II. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION:

2.1. Objetivos Generales:

Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017.

2.2 Objetivos Específicos:

- Describir las principales características del financiamiento de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017.
- Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.
- Identificar los tipos de financiamiento para las MYPES, del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.
- Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.

III. REVISIÓN DE LITERATURA

3.1 Antecedentes

3.1.1 Internacionales

Cifuentes, (2013). En su investigación “Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la microempresa Scynet del Cantón Quevedo, año 2012”. Él pudo concluir que las acciones económicas y financieras, ejecutadas por Scynet, fue obtener un incremento considerable y lograr mejorar superando los niveles de

atención obteniendo niveles de rentabilidad, esto lo enmarco en promover sus productos, así como también promocionar ofertas, realizando acciones beneficiosas que se han visto reflejadas al lograr conseguir mayores de ofertas de ventas de celulares, logrando satisfacer las necesidades de los demandantes, ubicando a Scynet en el primer lugar en el mercado de telefonía celular.

En el presente trabajo se indica claramente la gestión efectiva de las inversiones en las variables que se presentan. Financiamiento y rentabilidad, con la finalidad de que los microempresarios logren eficiencia, economía, productividad y el desarrollo permanente logrando incursionar dentro de la competitividad en los sub sectores dentro del campo donde desarrollan su actividad económica.

Veleccela, (ECUADOR - 2013). En su investigación titulada “Análisis de las fuentes de financiamiento para las MyPES realizado en la cuenca – Ecuador”. Concluye que en el mercado hay una gran variedad de oportunidades de financiamiento para las MyPES, y que no son utilizadas muchas veces por el desconocimiento de los propietarios, ya que por todo el trámite y a cantidad de documentos y requisitos, se les hace muy complicado y tedioso, que los propietarios buscan soluciones fáciles y rápidas aunque les cuesta más, donde muchas veces de personas prestamistas informales.

3.1.2 Nacionales

Espinoza (2010). En su investigación “Incidencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las MyPES del sector Comercio- rubro Bazares en el distrito de Chimbote, 2010”Espinoz concluye a través de una encuesta aplicada referente al financiamiento que el 65% los propietarios solicitan crédito financiero, el 50% si

recibieron créditos entre el S/.2.000.00 S/.5.000.00, el 55%, volvieron a solicitar crédito, del cual el 77% invirtieron su crédito en capital de trabajo, el 75% de empresarios se dedican exclusivamente a bazares hace 3 años.

En su total al 100% las MyPES son formales, el 90% de propietarios a quien se le aplico dicha encuesta manifestaron que la rentabilidad había superado debido a la rentabilidad.

Dextre, (Huaraz-2012). En su investigación “Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes, sector Comercio, Rubro Bordados Artesanales”. Describe el financiamiento y rentabilidad de las Mypes, donde se realizó una encuesta muestra a 40 artesanos de una cantidad de 40 micro y pequeñas empresas donde se obtuvo como resultado, 42% de las Mypes recibieron créditos financieros veces al año 2012, 73% que recibieron créditos lo invirtieron en activos fijos, el 15%, en capital de trabajo quienes manifestaron que su financiamiento lo obtuvieron a corto plazo. Referente a la rentabilidad, el 72% de los encuestados manifestaron que la rentabilidad ha mejorado los últimos años, la rentabilidad de su negocio ha mejorado debido al financiamiento que se les ha otorgado.

Quincho (2013), en un estudio denominado la influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPEs, en la ciudad de chincha Ica, llega a las siguientes conclusiones: “Que el desarrollo del país está ligada al desarrollo de las MYPEs ya que estas generan el mayor porcentaje del PBI así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas, es fundamental la subsistencia y el desarrollo de las de las MYPEs para la erradicar el desempleo y por ende el nivel de desnutrición en el país. Razón por la cual considero que el

estado excluye a las MYPEs informales de ciertos beneficios teniendo en cuenta que en su mayoría son informales, con ello no quiero decir que el estado permita la informalidad sino que brinde asesorías contables que es una de las causas principales del problema. Se determina como resultado de la investigación realizada como una de las causas del fracaso de las Mypes el acceso limitado al financiamiento ya que las tasas de interés son elevadas, otra de las conclusiones que podemos establecer es que el fracaso de las Mypes se da por diferentes factores como por ejemplo la escasa experiencia, escasos conocimientos en gestión empresarial, escasos recursos económicos, falta de asesoramiento en temas comerciales, etc.

Vaca (2012) en el trabajo de investigación - Análisis de los obstáculos financieros de las pymes para la obtención de Crédito y las variables que lo facilitan, llega a los siguientes resultados: “Identificar aquellos obstáculos que limitan a las pymes en obtener crédito. Además, mostrar los conceptos, que de acuerdo a la teoría, pueden ayudar a conseguir el préstamo, ya sea eliminando los obstáculos o coadyuvando en disminuirlos. Como se fue describiendo, el financiamiento vía deuda es uno de los conceptos principales que las empresas utilizan dentro de la configuración de su estructura de capital. A través del estudio nos enfocamos en el crédito como la vía que las empresas requieren para su crecimiento y operación. El crédito es la nomenclatura más común cuando se pide financiamiento, las instituciones financieras analizan cada prestatario para saber si son sujetos o no, desde la perspectiva de que van a ser capaces de pagar las amortizaciones de capital e intereses derivadas del contrato de crédito; al solicitante se le requerirá un serie de

requisitos para poder evaluar la decisión sobre el crédito. Cuando la oferta de crédito no es suficiente, vemos que las instituciones financieras lo dirigen a los que pueden considerar como clientes seguros. Pero este no sería solo el mayor problema, hay momentos en los que aun cuando se esté dispuesto a obtener financiamiento a costo alto se dificulta su contratación, de ahí conocimos el concepto de racionamiento de crédito, el cual es la situación en la cual un potencial prestatario carece de acceso al crédito, aunque acepte en pagar un alto precio (tasa de interés) que el prevaleciente en el mercado; determinar si la garantía es obligatoria cuando se solicita un crédito; mostrar la importancia que tiene la relación de préstamo cuando se intenta obtener financiamiento; analizar el impacto que tiene la antigüedad de la empresa al requerir un préstamo; revisar la influencia que tiene la relación de préstamo cuando la empresa no genera la información financiera mínima requerida; mostrar el efecto de la información de la empresa sobre el costo del crédito; determinar cómo influye el tamaño de la empresa en los intereses pagados del crédito; revisar cómo afecta el otorgamiento de garantía en el costo del préstamo; identificar como se relaciona el costo del crédito con la tasa de interés y revisar si existe una relación entre la obtención del crédito y la tasa de interés, concluyendo que Cuando la oferta de crédito no es suficiente, la característica común en las pymes,

2.1. BASES TEORICAS

2.1.1. Teorías del Financiamiento:

Toda empresa tiene como base el financiamiento, aunque en su gran porcentaje, una mayoría considerable las oportunidades de dicho financiamiento son a través de deudas y otro porcentaje con recursos propios, este proceso condiciona la toma de decisiones, aquí es donde tiene lugar la teoría del equilibrio estático, donde se enfocan los aspectos como son costo de la deuda y quiebra. La teoría del equilibrio estático, explica la forma del capital de la empresa, como lo que va a resultar de la igualdad entre los beneficios y los costos derivados de la deuda, esto siempre sosteniendo sus activos y metas de inversión.

Asimismo, la teoría de Jerarquía Financiera; esta teoría se centra en la principal idea de Modigliani y Miller año 1958, quienes son muy independientes de la forma de capital en comparación al valor de mercado de la empresa; ya que esto vale por sus activos reales no por títulos, concluyendo que ambos tienen tanto recursos propios como deuda y pueden ser sustituibles.

Estas dos teorías confirman que el financiamiento tiene un gran impacto sobre el valor de la firma.

Existen otras teorías donde manifiestan que una forma íntegra de capital, años 60, se planteó demostrar la igualdad entre costo y los pro o beneficios del endeudamiento.

La teoría de los costos de agencia pone en manifiesto reducir los costos en la adquisición de fondos.

Los alcances y adelantos de la teoría de la igualdad en el contexto del financiamiento de las firmas, también nos dice que a diferencia de los otros, que los fondos del financiamiento son jerárquicos Opeking, Order Theory (POT) por

Myers y Majluf, estos son más reales e innovadoras y se relacionan con las tradicionales, convirtiéndose en la teoría más simple y acertada.

Existe una teoría de juego, donde los agentes económicos se exponen como un juego de suma cero, esto es una forma o método de desarrollar a través de un juego donde se involucran a dos o más agentes, y cada uno trata de maximizar sus beneficios y ganancias, tomando como referencia la determinación de los otros agentes.

2.1.2. Teoría Tradicional de la Estructura Financiera:

Esta teoría nos plantea que existe una variedad y mezcla entre recursos propios y ajenos, y se define en la estructura de financiamiento óptima EFO.

Se considera a esta teoría como una teoría intermedia entre RE y RN. En el año **1952 Durand** realizó un trabajo donde aclara la existencia de una EFO, teniendo como base el enfoque sobre las dificultades del mercado, esta teoría no posee una base teórica estricta, y así es la de mayor preferencia por los empresarios.

Esta teoría consta o está formada por varios factores como: el sector de la actividad económica, el tamaño de la empresa y la política financiera de la misma. Esto refuerza los planteamientos de **Modigliani y Meller**, es de donde ellos conceptualizan su teoría sobre la teoría de la estructura del capital (1958), donde claramente expresan que el costo del capital medio ponderado es muy independiente de la conformación de la estructura financiera con la cuenta la empresa.

Esta teoría se sustenta en varios supuestos a través de proposiciones. **Brealey y**

Myers, quienes manifiestan que una empresa vale por los activos reales que esta posee más no por sus deudas o títulos o así también por su capital propio, que el endeudamiento que haya contraído la empresa está muy separado de los accionistas, es así que se concluye que a través de estas proposiciones se deja en claro que el valor del mercado y el costo del capital están muy separados del estructura de financiamiento de la empresa.

Brealey y Myers, así también plantean que la rentabilidad que se espera alcanzar sobre las acciones de una empresa que se encuentra endeudada, puede crecer considerablemente, ya se expresa en valores de mercado, esto puede suceder cuando dicha deuda es de libre riesgo, en el caso que la deuda aumente los propietarios necesitarán mayor rentabilidad sobre esa deuda, lo cual tiene como consecuencia que la tasa de crecimiento de la rentabilidad sobre las acciones no sea la esperada ya que esta disminuye.

Fernández 2003, nos dice la tasa de retorno necesaria en la evaluación de inversionistas, está muy separada del financiamiento de cada empresa, esto significa que la empresa para proponerse aumentar o maximizar sus ganancias tendrá que realizar sus inversiones basadas en que la tasa interna de rentabilidad sea igual al costo de capital medio ponderada, no tiene ninguna relación con el tipo de capital o recuso que la empresa haya utilizado para su financiamiento.

Se puede hacer mención de otras fuentes de financiamiento como; ahorros personales, siendo una fuente principal para el financiamiento de una empresa; así también a través de amistades y parientes a quienes se les puede prestar dinero ya sea sin interés o que talvez estos sean muy bajos, los bancos, es otra

de las fuentes más comunes, las empresas de capital de inversión, entidades que proporcionan ayudas a través de préstamos por medio de solicitudes a cambio del cobro de un interés.

2.1.3. Tipos de Financiamiento:

A corto Plazo: Entre estos tenemos:

- Crédito Bancario; crédito a corto plazo que se obtiene a través de los bancos.
- Crédito Comercial; Es el pasivo a corto plazo acumulado, y se utiliza como fuentes de recursos.
- Línea de Crédito; Es el dinero que esta siempre disponible en el banco.
- Financiamiento por medio de cuentas por cobrar; las cuentas mismas que negocian y se venden.
- Financiamiento por medio de los inventarios; en este caso el inventario sirve como garantía de un préstamo.

A largo Plazo: consta de:

- Hipotecas
- Acciones
- Bonos
- Arrendamiento Financiero; se realiza a través de un documento formal (contrato) entre el dueño o propietario de los bienes y la empresa.
- Entidades Financieras, son las organizaciones que tienen una línea de crédito para realizar diferentes proyectos que son a favor de la población.

2.1.4. Teoría de la Rentabilidad:

2.1.4.1. Teoría de Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz

En esta nueva teoría nos dice que el inversionista presenta y oferta un alto valor de rendimiento totalmente actualizado. Esto lo sustenta indicando que el rendimiento real de una cartera será dándole un valor cercano a la rentabilidad media deseada.

Es así que concluye diciendo que el obtener un riesgo mínimo no necesariamente depende de maximizar la rentabilidad todo inversionista puede aumentar su rentabilidad indicándole una diferencia entre riesgo o disminuirlo.

2.1.4.2. Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Sharpe:

Este apareció por una particularidad de otro modelo del mismo autor, Sharpe simplifica un modelo iniciador de Markowitz.

Sharpe, el modelo de Markowitz., es un modelo difícil frente a la necesidad de conocer las formas adecuadas de covarianzas entre cada par de títulos.

Este hace la propuesta de relacionar la rentabilidad de cada activo financiero, a esto se refiere el modelo diagonal.

La matriz de varianzas y covarianzas presentan valores de cero en la diagonal principal siendo tal la representación de la rentabilidad por periodo de tiempo que brinda el mercado de valores.

2.1.4.3. Tipos de Rentabilidad:

Sánchez (2002), no dice que existen dos tipos de rentabilidad:

- Rentabilidad Económica; esta se refiere a una medida que se aplica en un determinado tiempo, cuando hablamos de rentabilidad nos referimos a una variedad de conceptos, enunciados de inversión que se relacionan entre si, donde el resultado se define antes de los intereses e impuestos.

Como resultado de los intereses e impuestos se obtienen del ejercicio final de los gastos y estos pueden variar según la sociedad.

- La Rentabilidad Financiera: Denominada activos on equity, se da en un determinado periodo de tiempo, como resultado de los capitales propuestos, muy separado de la distribución de resultado.

El resultado se utiliza en la definición de resultado neto, donde se considera como tal al resultado del ejercicio.

- Ratios de Rentabilidad: Se utiliza para realizar una comparación en el balance, es decir en la cuenta de pérdida y ganancia, se encarga de medir la utilidad de los activos en relación a la gestión de operaciones.

- Beneficio Neto sobre Recursos Propios Medios:

$$RF = \frac{\text{Resultados Neto}}{\text{Fondos Propios a su Estado Medio}}$$

- Beneficio Neto sobre Ventas:

$$BNSV = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas}}$$

- Rentabilidad Económica:

$$RE = \frac{\text{Beneficio antes de impuesto}}{\text{Activo Propio}}$$

- Rentabilidad de la Empresa:

$$RE = \frac{\text{Beneficio Neto Ingreso Explotación-Gastos Explotación}}{\text{Activo Total Neto}}$$

- Rentabilidad del Capital:

$$RC = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}}$$

- Rentabilidad de las Ventas:

$$RV = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Ventas}}$$

- Rentabilidad sobre Activos:

$$RV = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Activo Total}}$$

- Rentabilidad de los Capitales Propios:

$$RV = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Capital Propio}}$$

2.2. Marco Conceptual:

2.2.1. Financiamiento:

Es el préstamo otorgado con la promesa de pago en una fecha determinada, la cual se estipula en un documento o contrato. El préstamo de dicha cantidad de dinero será devuelto con una cantidad adicional, el cual es el interés que se ha generado, previamente acordado por ambas partes, de esta manera o a través de esta modalidad se pueden obtener recursos con el menor costo posible y así el pago puede hacerse dentro de años o meses.

2.2.2. Rentabilidad:

Es un ratio financiero, donde se hace la comparación entre los beneficios que se han logrado obtener, en relación con los recursos que posee la empresa.

2.2.3. Micro y Pequeña Empresa:

Es la unidad económica formada y constituida por una persona natural o jurídica, contemplada en la legislación actual.

Esta desarrolla actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o a través de la prestación de un servicio.

Las siglas MYPE se refieren a las micro y pequeñas empresas (SUNAT 2013).

Micro Empresa: Monto máximo 150 UIT

Pequeña Empresa. Monto máximo 1700 UIT

Art. MYPES:

➤ De la Ley 28015, la micro y pequeña empresa, se consideran como la unidad económica, constituida por una persona natural o jurídica, con cualquier forma de organización o empresa, estipulada por Ley, que tiene como función desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o la prestación de un servicio.

La Ley facilita el proceso de formalización.

La Ley forma la asociatividad.

La Ley promueve las exportaciones

La Ley facilita el acceso a las compras estatales.

- Ley 29051, ley que regula la participación y la elección de los representantes gremiales, tiene por objeto contar con representantes gremiales elegidos democráticamente.
- Ley 300056, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, publicada en el diario oficial el Peruano, esta hace una incorporación de diversas e importantes modificaciones en otras leyes en el ámbito tributario laboral y otras disposiciones legales.
 - Eliminación de barreras burocráticas a la actividad empresarial.
 - Medidas para facilitar la calificación de proyectos de habilitación urbana y de edificación.
 - Medidas para la agilización de mecanismos de obras por impuestos.
 - Medidas de apoyo a la gestión y al desarrollo productivo empresarial, y medidas tributarias para la competitividad empresarial.
 - Simplificación de autorizaciones municipales para propiciar la inversión en materia de servicios y obras públicas de infraestructura.
- Ley 26904 Ley que declara de preferente interés la generación y difusión de estadísticos sobre pequeña y microempresa.
- Ley 27867, Ley Orgánica de Gobiernos Regionales.
- Ley 27972, Ley Orgánica de Municipalidades.

IV. METODOLOGÍA

- **Tipo de Investigación:** Por la naturaleza del problema este proyecto de investigación es de carácter descriptivo por lo tratara de determinar los niveles de Financiamiento y Rentabilidad, los cuales serán obtenidos de la aplicación del instrumento “encuesta”.
- **Diseño De Investigación:** El tipo de diseño para este estudio fue no experimental de acuerdo a las características de las variables Financiamiento y rentabilidad.
- **Nivel De Investigación:** Debido a que solo se aplicara la encuesta y se obtendrán los datos, el nivel de investigación es no experimental, no se utilizara laboratorio ni análisis pre y post.

- **Variable Y Operacionalización:**
- **Variables:**
- Variable Independiente: Financiamiento
- Variable Dependiente: Rentabilidad

4.2.- Operacionalizacion.

Tabla 01, Operacionalización de variables

1.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento	<p>Financiamiento: Es el préstamo otorgado con la promesa de pago en una fecha determinada, la cual se estipula en un documento o contrato. El préstamo de dicha cantidad de dinero será devuelto con una cantidad adicional, el cual es el interés que se ha generado, previamente acordado por ambas partes,</p>	<p>Características de los empresarios de micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito Cruz, 2017.</p>	<p>OBJETIVOS GENERALES: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017.</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS: .Describir las principales características del financiamiento de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017.</p> <p>Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.</p> <p>Identificar los tipos de financiamiento para las MYPES, del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el</p>	<p>1. ¿Considera importante el financiamiento externo?</p> <p>2. ¿conoce los términos de rentabilidad financiera?</p> <p>3. ¿para la creación de tienda utilizó financiamiento propio?</p> <p>4. el préstamo que ha obtenido ha cubierto sus expectativas financieras?</p> <p>5. ¿está conforme con la entidad financiera o cajas de ahorro y crédito con las que trabaja?</p> <p>6. ¿Cuál fue el monto que solicitó como financiamiento externo?</p> <p>7. - ¿a qué tasa de financiamiento externo obtuvo su crédito?</p> <p>8. ¿Cuál fue el plazo para cancelar el préstamo?</p> <p>9. ¿considera que necesita</p>	<p>NOMINAL</p> <p>SI</p> <p>NO</p>

<p>Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad: En esta nueva teoría nos dice que el inversionista presenta y oferta un alto valor de rendimiento totalmente actualizado. Esto lo sustenta indicando que el rendimiento real de una cartera será dándole un valor cercano a la rentabilidad media deseada. Es así que concluye diciendo que el obtener un riesgo mínimo no necesariamente depende de maximizar la rentabilidad todo inversionista puede aumentar su rentabilidad indicándole una diferencia entre riesgo o disminuirlo.</p>		<p>distrito La Cruz – Tumbes.</p> <p>Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.</p>	<p>ayuda para manejar las finanzas de su tienda?</p> <p>10 ¿tiene usted un reporte que refleje la situación financiera de su tienda?</p> <p>11. ¿considera que su negocio es rentable?</p> <p>12 ¿conoce los términos de rentabilidad financiera?</p> <p>13 ¿según usted la capacidad de su local indica que su tienda se encuentra en la etapa de:</p> <p>14 ¿la rentabilidad de su tienda mejoro por el financiamiento recibido?</p> <p>15 ¿cree usted que la capacidad de sus trabajadores mejora la rentabilidad de su tienda?</p> <p>16 ¿respecto al año anterior sus ganancias se han incrementado?</p> <p>17 ¿Cómo considera usted el nivel de ventas durante el día?</p> <p>18 ¿cree usted que sus productos tienen buena rentabilidad?</p> <p>19 Los productos ofrecidos en su representada son comprados en grandes cantidades y generan</p>	<p>NOMINAL</p> <p>SI</p> <p>NO</p>
----------------------------	---	--	--	--	------------------------------------

				rentabilidad financiera? 20 ¿está satisfecho con la rentabilidad que está generando su tienda en estos momentos?	
--	--	--	--	---	--

3.1.1. Población

La población de estudio está conformada por 10 MyPes, del sector comercio, rubro Tiendas de abarrotes del distrito de La Cruz – Tumbes, 2017, a criterio del investigador.

3.1.2 Muestra.

La muestra que se tomo fue de 10 Mypes de la población total y es de tipo no probabilístico.

3.6 Técnicas E Instrumentos De Recolección De Datos

3.6.1. Técnicas

Las técnicas a utilizar en el proyecto de investigación será el cuestionario, el cual está conformado por 16 interrogantes, además de la aplicación de la técnica de la observación directa, la cual permite identificar las características de los encuestados.

3.6.2 Instrumentos.

El instrumento a utilizar es la encuesta y los instrumentos bibliográficos los cuales permitirán obtener resultados fidedignos y veraces para la obtención de los resultados.

3.7. Plan De Análisis

Para el procesamiento de los datos y elaboración del proyecto se utilizarán los sistemas informativos e informáticos como son el internet, Microsoft office (power point, Word, Excel, etc.) los cuales permitirán construir cada parte de mi investigación, Word servirá para confeccionar el proyecto de investigación, Excel servirá para la elaboración de tablas y figuras en las cuales se representarán los resultados, y power point servirá para la elaboración de mi ponencia.

3.8 Matriz De Consistencia

Tabla 02. Matriz de consistencia del proyecto de investigación.

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	POBLACIÓN Y MUESTRA	PLAN DE ANÁLISIS
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tienda de abastos del distrito de La Cruz - Tumbes, 2017.	Objetivo General <input type="checkbox"/> Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes 2017.	Hipótesis de la investigación Dicho por Fidias (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, ya que en los estudios donde se van a describir ciertos conceptos o variables no se pueden establecer hipótesis. Este estudio no se aplica hipótesis.	Financiamiento Rentabilidad	Población: La población de estudio está conformada por 17 MyPes , del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes del distrito de La Cruz – Tumbes, 2017, a criterio del investigador. Muestra: La muestra que se considero fue de 10 Mypes, la investigación es de tipo no probabilístico	Para el procesamiento de los datos y elaboración del proyecto se utilizarán los sistemas informativos e informáticos como son el internet, microsoft office (power point, word, excel, etc.)
	Objetivos Específicos: <input type="checkbox"/> Describir las principales características del financiamiento de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2017. <input type="checkbox"/> Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes. <input type="checkbox"/> Identificar los tipos de financiamiento para las MYPES, del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes. <input type="checkbox"/> Describir las principales características de las micro y pequeñas				

	empresas del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito La Cruz – Tumbes.				
--	---	--	--	--	--

3.9. Principios Éticos

El investigador considera formular los siguientes principios éticos, el no plagio, respeto al derecho de autor, compromiso con el asesor, responsabilidad con el desarrollo del proyecto.

V. RESULTADOS

4.1. RESULTADOS

1. ¿considera importante el financiamiento externo?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	8	80
NO	2	20
	10	100

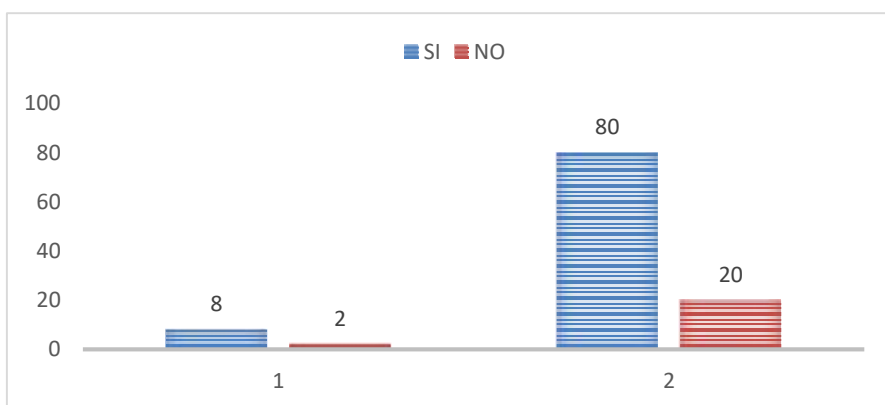


Tabla 1

Fuente: encuesta aplicada a 10 propietarios

2. ¿Utiliza financiamiento externo?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	7	70
NO	3	30
	10	100

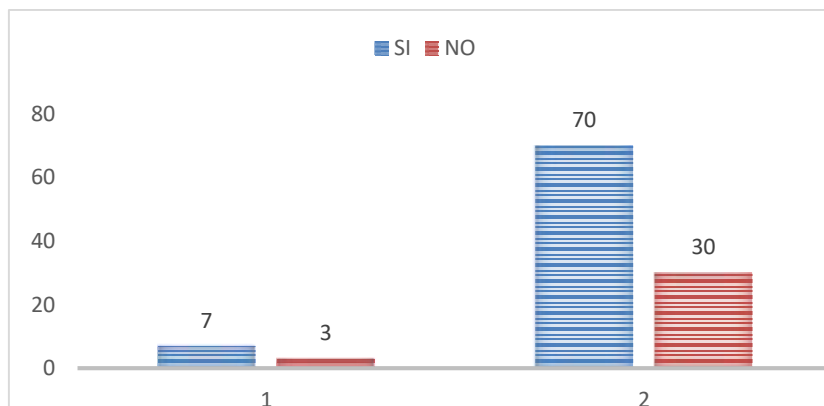


Tabla 2

3. ¿Para la creación de su tienda utilizo financiamiento propio?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

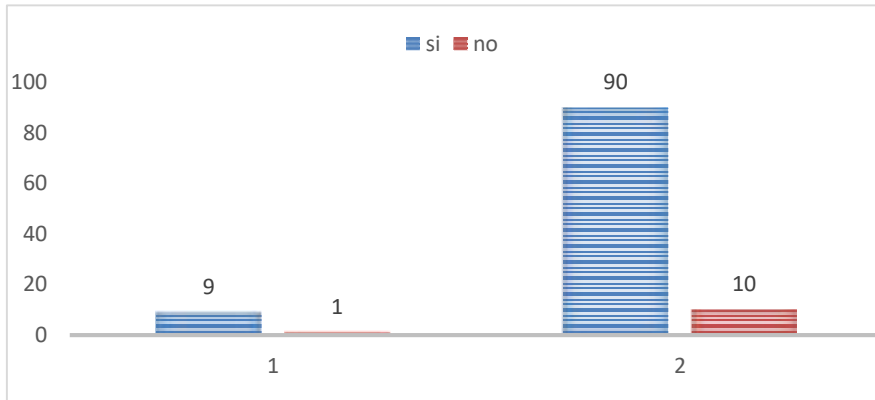


Tabla 3

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

4. ¿el préstamo que ha obtenido ha cubierto sus expectativas financieras?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	7	70
NO	3	30
	10	100

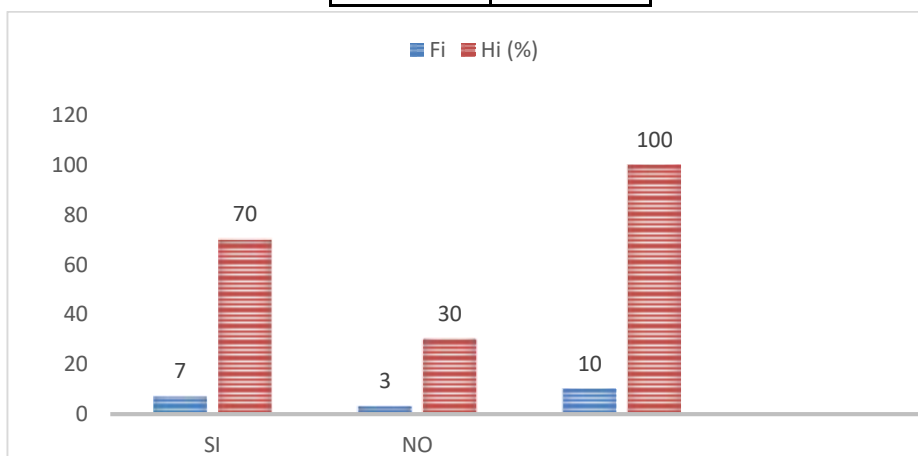


Tabla 4

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

5. ¿está de acuerdo con la entidad financiera o caja de ahorros y crédito con la que trabaja? fuente:

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	5	50
NO	5	50
	10	100

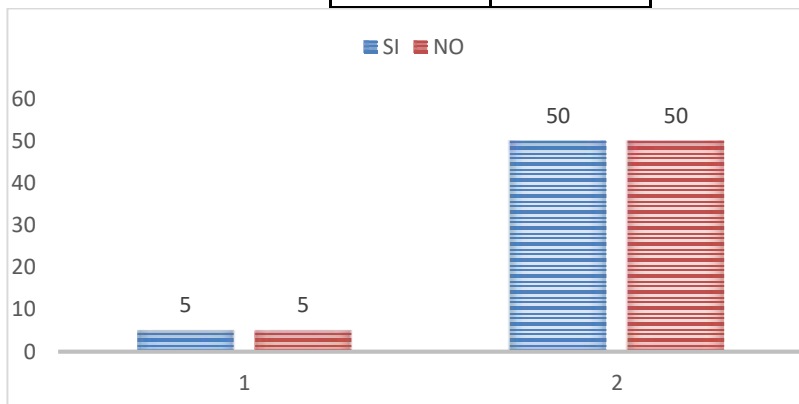


Tabla 5

fuente: encuesta aplicada a 10 propietarios

6. ¿Cuál fue el monto que solicito como financiamiento externo?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
1000-5000	7	70
5000-10000	1	10
5000-1000	2	20
	10	100

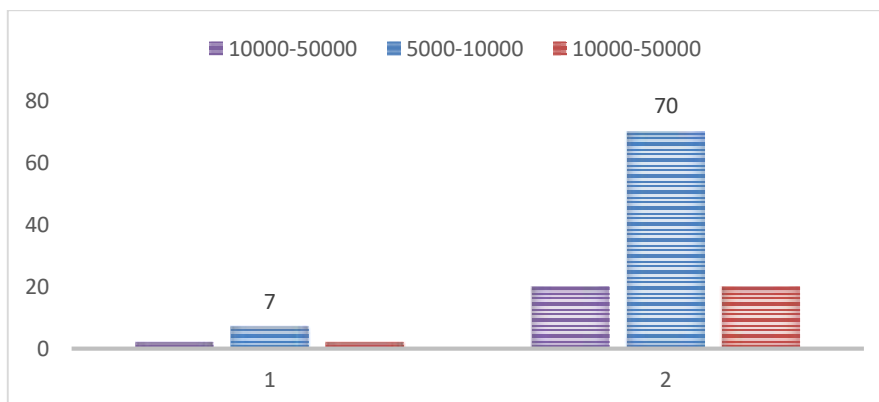


Tabla 6

7. ¿a qué tasa de financiamiento externo obtuvo su crédito?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
1% a 5%	0	0
8% a 14%	4	40
15% a 21%	6	60
22% a mas	0	0

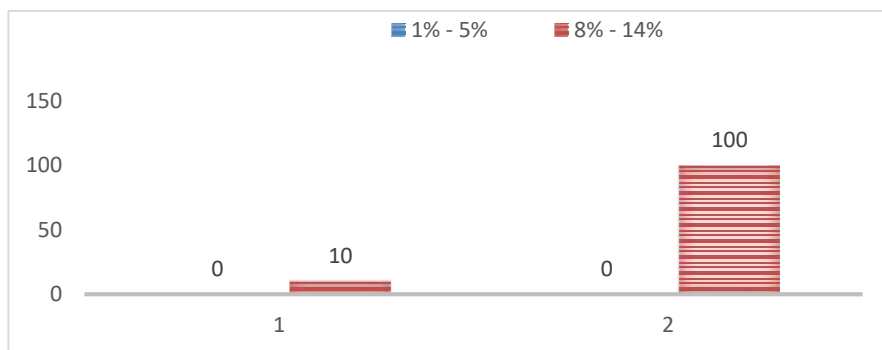


Tabla 7

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

8¿Cuál es el plazo para cancelar su préstamo?

OPCIONES	Fi	Hi(%)
6 a 18 meses	6	60
18 a 36 meses	4	40
36 a 64 meses	0	0
54 a mas	0	0
	10	100

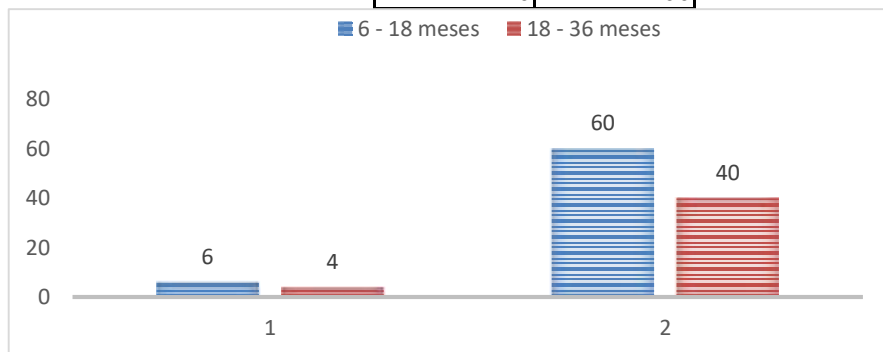


Tabla 8

Fuente: la encuesta aplicada a 10 propietarios

9. ¿considera que necesita ayuda para mejorar las finanzas de su tienda

PCIONES	Fi	Hi (%)
SI	0	0
NO	10	100
	10	100

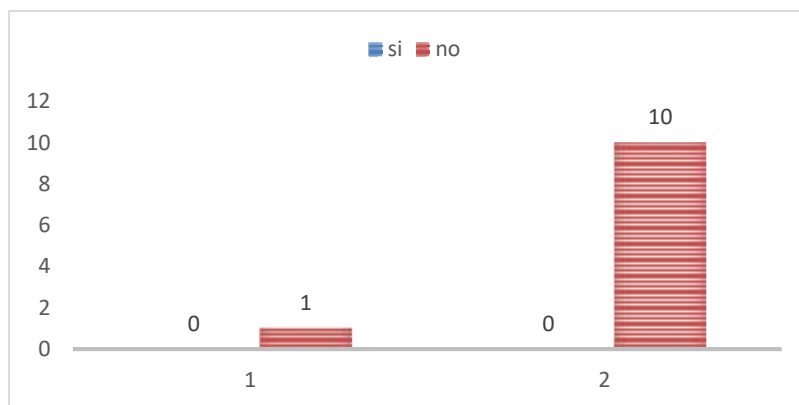


Tabla 9

Fuente: la encuesta aplicada a 10 propietarios

10. ¿Tiene usted un reporte que refleje la situación financiera de su tienda?

	Fi	Hi (%)
SI	0	0
NO	10	100
	10	100

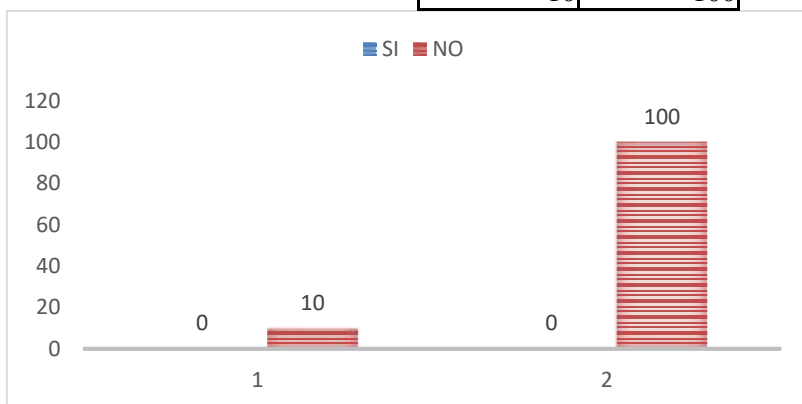


Tabla 10

fuentes: encuesta aplicada a 10 propietarios

11. ¿considera que su negocio es rentable?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	8	80
NO	2	20
	10	100

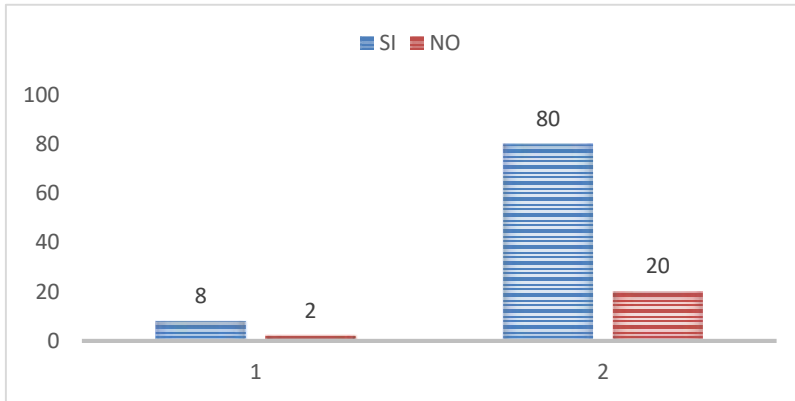


Tabla 11

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

12. ¿conoce los términos de rentabilidad financiera?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

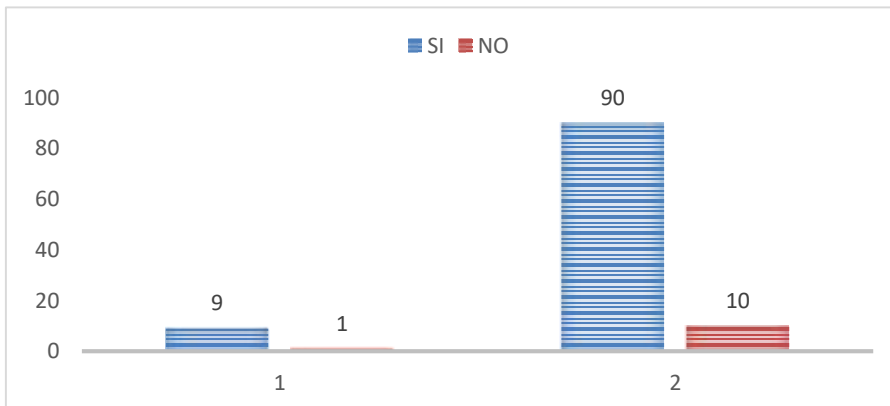


Tabla 12

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

13.¿según usted la capacidad de su local indica que su tienda se encuentra estable?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	5	50
NO	5	50
	10	100

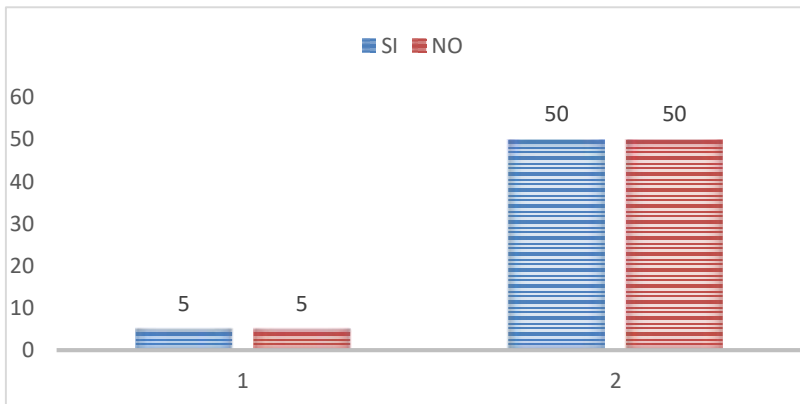


Tabla 13

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

14.¿la rentabilidad de su tienda mejoro por el financiamiento recibido?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

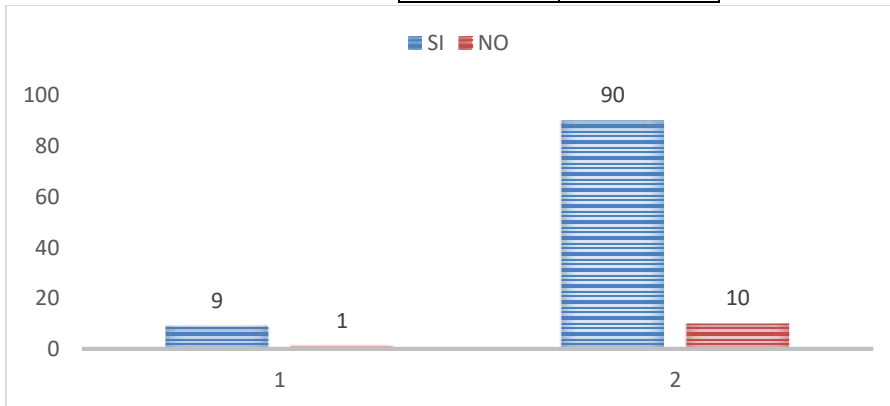


Tabla 14

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

15. ¿cree usted que la capacitación de sus trabajadores mejora la rentabilidad de su tienda?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	6	60
NO	4	40
	10	100

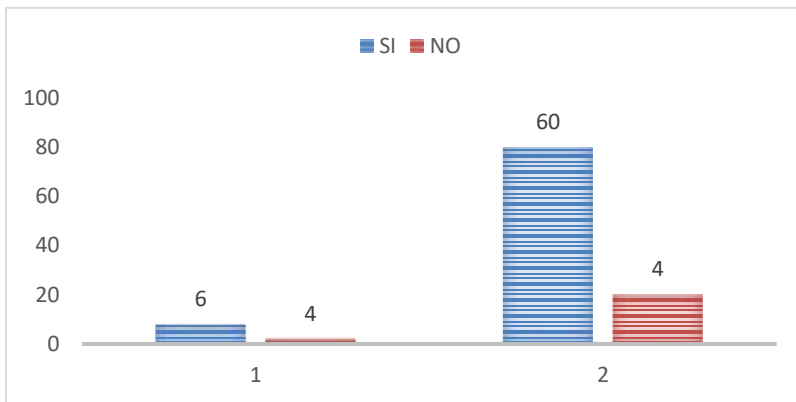


Tabla 15

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

16. ¿respecto al año anterior sus ganancias se han incrementado?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

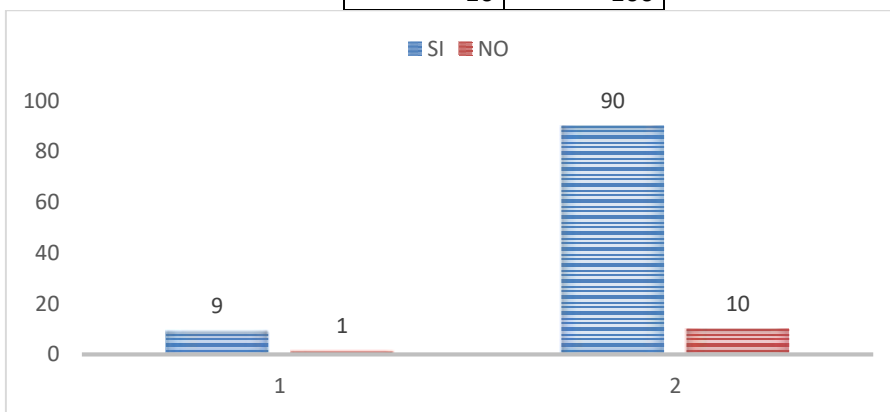


Tabla 16

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

17. ¿cómo considera bueno el nivel de ventas durante el día?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	5	50
NO	5	50
	10	100

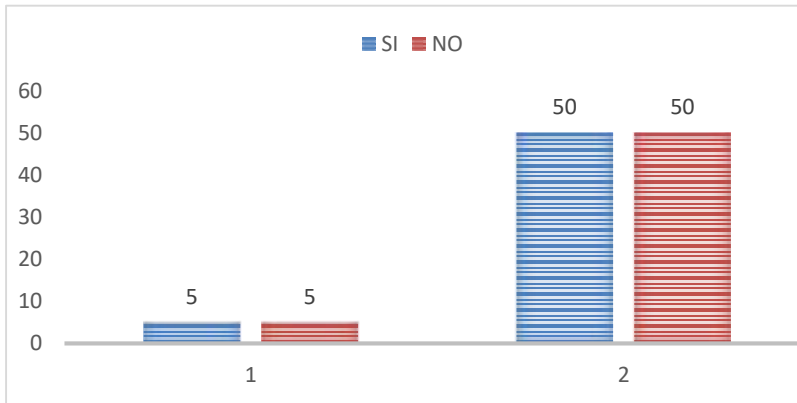


Tabla 17

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

18. ¿cree usted que sus productos tienen buena rentabilidad?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	8	80
NO	2	20
	10	100

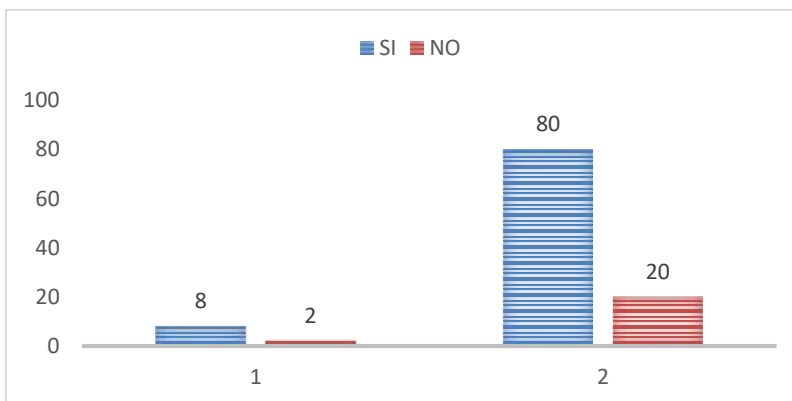


Tabla 18

fuelle: encuesta aplicada a 10 propietarios

19. ¿los productos ofrecidos en su tienda son comprados en grandes cantidades y generan rentabilidad?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

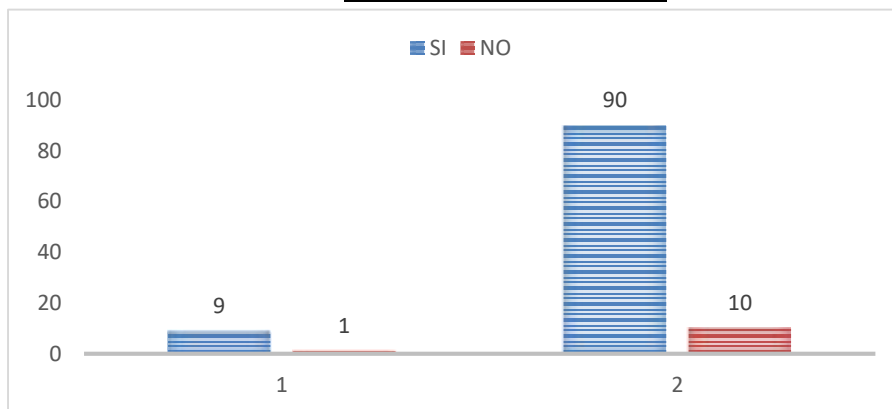


Tabla 19

fuentes: encuesta aplicada a 10 propietarios

20. ¿esta satisfecho con la rentabilidad que esta generando su tienda en estos momentos?

OPCIONES	Fi	Hi (%)
SI	9	90
NO	1	10
	10	100

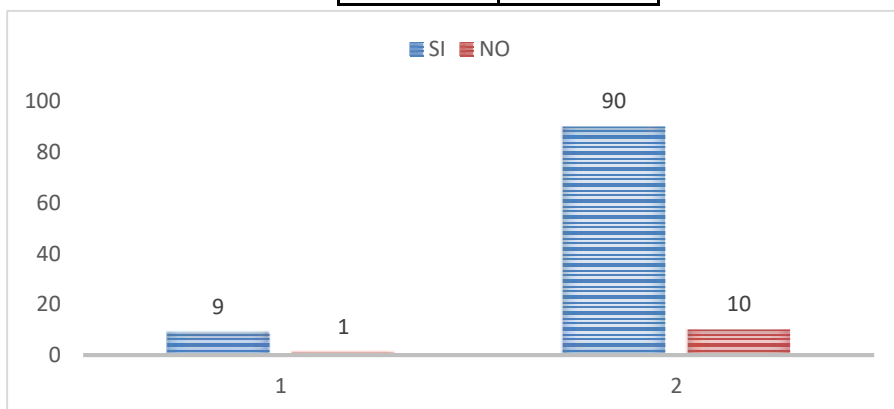


Tabla 20

fuentes: encuesta aplicada a 10 propietarios

4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

A continuación se presenta el análisis de resultados, teniendo en cuenta los objetivos planteados en el proyecto de investigación.

En la tabla 01: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 80% (8) propietarios manifestaron que el financiamiento es importante y 20%(2) manifestó que el financiamiento externo no es importante.

En la tabla 02: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 70% (7) propietarios manifestaron que si utilizan el financiamiento externo y 30%(3) manifestó que no utilizan financiamiento externo.

En la tabla 03: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90% (9) manifestó que para la creación de su tienda utilizó financiamiento propio y 10%(1) manifestó que para la creación de su tienda no utilizó financiamiento propio.

En la tabla 04: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 70% (7) manifestó que el préstamo que ha obtenido ha cubierto sus expectativas financieras y 30%(3) manifestó el préstamo que no ha obtenido ha cubierto sus expectativas financieras.

En la tabla 05: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 50% (5) manifestó que está de acuerdo con la entidad financiera o caja de ahorros y crédito con la que trabaja y 50%(5) manifestó que no está de acuerdo con la entidad financiera o caja de ahorros y crédito con la que

trabaja.

En la tabla 06: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 70% (7) manifestó que el monto que solicito como financiamiento externo fue de 1000 -5000, 10%(1) manifestó que el monto que solicito como financiamiento externo fue de 5000 -10000 y 20%(2) manifestó que el monto que solicito como financiamiento externo fue de 5000 -1000.

En la tabla 07: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 0% (0) manifestó que obtuvo su crédito a una tasa de financiamiento del 1% al 5%, 40%(4)) manifestó que obtuvo su crédito a una tasa de financiamiento del 8% al 14% , 60%(6) manifestó que obtuvo su crédito a una tasa de financiamiento del 15% al 21% y 0%(6;0) manifestó que obtuvo su crédito a una tasa de financiamiento del 22% a más.

En la tabla 08: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 60% (6) manifestó que el plazo para cancelar su préstamo fue de 6 a 18 meses, 40%(4)) manifestó que el plazo para cancelar su préstamo fue de 18 a 36 meses ,0%(0) manifestó que el plazo para cancelar su préstamo fue de 36 a 64 meses y 0%(0) manifestó que el plazo para cancelar su préstamo fue de 54 a más.

En la tabla 09: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 0% (0) manifestó que considera que necesita ayuda para mejorar las finanzas de su tienda, y 100%(1) manifestó que considera que no necesita

ayuda para mejorar las finanzas de su tienda.

En la tabla 10: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 0% (0) manifestó que tiene un reporte que refleje la situación financiera de su tienda, y 100%(1) manifestó que no tiene un reporte que refleje la situación financiera de su tienda.

En la tabla 11: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 80% (8) manifestó que considera que su negocio es rentable, y 20%(2) manifestó que considera que su negocio es rentable.

En la tabla 12: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90% (9) manifestó que conoce los términos de rentabilidad financiera, y 10%(1) manifestó que no conoce los términos de rentabilidad financiera.

En la tabla 13: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 50%(5) manifestó que la capacidad de su local indica que su tienda se encuentra estable, y 50%(5) manifestó que la capacidad de su local indica que su tienda no se encuentra estable.

En la tabla 14: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90%(9) manifestó que la rentabilidad de su tienda mejoró por el financiamiento recibido, y 10%(1) manifestó que la rentabilidad de su tienda no mejoró por el financiamiento recibido?

En la tabla 15: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 60%(6) manifestó que la capacitación de sus trabajadores mejora la rentabilidad de su tienda y 40%(4) manifestó que la capacitación de sus trabajadores mejora la rentabilidad de su tienda.

En la tabla 16: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90%(9) manifestó que respecto al año anterior sus ganancias se han

incrementado y 10%(1) manifestó que respecto al año anterior sus ganancias no se han incrementado

En la tabla 17: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 50%(5) manifestó que considera bueno el nivel de ventas durante el día y 50%(5) manifestó que no considera bueno el nivel de ventas durante el día.

En la tabla 18: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 80%(8) manifestó que cree que sus productos tienen buena rentabilidad y 20%(2) manifestó que no cree usted que sus productos tienen buena rentabilidad.

En la tabla 19: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90%(9) manifestó que los productos ofrecidos en su tienda son comprados en grandes cantidades y generan rentabilidad y 10%(1) manifestó que los productos ofrecidos en su tienda no son comprados en grandes cantidades y generan rentabilidad.

En la tabla 20: Luego de aplicar la encuesta a los propietarios el 100% (10); el 90%(9) manifestó que está satisfecho con la rentabilidad que está generando su tienda en estos momentos y 10%(1) manifestó que no está satisfecho con la rentabilidad que está generando su tienda en estos momentos.

VI. CONCLUSIONES

- Determinar las características principales sobre el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2018, revisando los antecedentes y los resultados los propietarios de la micro y pequeñas empresas encuestadas, el 80% considera importante el financiamiento externo, 20% no utiliza el financiamiento externo, el 70% utiliza el financiamiento externo 30% no utiliza financiamiento externo considerando los resultados encontrados podemos concluir que la mayoría de micro empresas dedicadas a este rubro utilizan el financiamiento externo.
- Determinar las características principales sobre el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2018, revisando los antecedentes y los resultados los propietarios de la micro y pequeñas empresas encuestadas 100% han solicitado créditos a instituciones bancarias a largo plazo.
- Determinar las características principales sobre el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito la Cruz – Tumbes 2018, revisando los resultados obtenidos el 80% considera que su micro empresa es rentable, el 90% ha incrementado su rentabilidad por el financiamiento recibido.

VII. RECOMENDACIONES

- Se recomienda utilizar o acceder al financiamiento externo para formar y crecer como micro empresa en el sector comercio.
- Se recomienda a que siempre utilicen financiamiento externo, siempre que sea empleado previo conocimiento o asesoramiento referente a las tasas de interés , con el propósito de que a futuro no sea necesario acudir a un crédito para capital de trabajo si no para implementar o crecer como empresa.
- Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del sector comercio a que todo financiamiento sea destinado a un buen proyecto u objetivo que de beneficios y rentabilidad.

Referencias Bibliográficas:

Biblioteca virtual de la Universidad Los Ángeles de Chimbote:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>

Definiciones de micro y pequeñas empresas disponibles en:

<http://www.sunat.gob.pe/orientación/mypes/normas/ley28015.pdf>

Fatama, 2016, “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes de Punchana, 2016”

ANEXOS



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Cuestionario

Marque con una X

1. ¿considera importante el financiamiento externo?

Sí

No

2. ¿utiliza el financiamiento externo?

Sí

No

3. ¿para la creación de tienda utilizó financiamiento propio?

Sí

No

4. ¿el préstamo que ha obtenido ha cubierto sus expectativas financieras?

Sí

No

5.- ¿está conforme con la entidad financiera o cajas de ahorro y crédito con las que trabaja?

Sí

No

6.- ¿Cuál fue el monto que solicito como financiamiento externo?

1000-50000 1000-5000 1000-50000

7.- ¿a qué tasa de financiamiento externo obtuvo su crédito?

1% a 7% 8% a 14% 15% a 21% 22% a más

8.- ¿Cuál fue el plazo para cancelar el préstamo?

6 a 18 meses 18 a 36 meses 36 a 64 meses 54 a más

9.- ¿considera que necesita ayuda para manejar las finanzas de su tienda?

SI

No

10.- ¿tiene usted un reporte que refleje la situación financiera de su tienda?

SI

No

Gracias



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Cuestionario

Marque con una X

1: ¿considera que su negocio es rentable?

Sí

No

2: ¿conoce los términos de rentabilidad financiera?

Sí

No

3: según usted la capacidad de su local indica que su tienda se encuentra en la etapa de:

Crecimiento

Estable

Declinación

4: la rentabilidad de su tienda mejoro por el financiamiento recibido?

Sí

No

5.- ¿cree usted que la capacidad de sus trabajadores mejora la rentabilidad de su tienda?

Sí

No

6.- ¿respecto al año anterior sus ganancias se han incrementado?

Sí

No

7.- ¿Cómo considera usted el nivel de ventas durante el día?

Bueno

Regular

Malo

8.- ¿cree usted que sus productos tienen buena rentabilidad?

Sí

No

9.- ¿Los productos ofrecidos en su representada son comprados en grandes cantidades y generan rentabilidad financiera?

Sí

No

10.- ¿está satisfecho con la rentabilidad que está generando su tienda en estos momentos?

SI

No

Gracias.