



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA
LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C. -
TUMBES, 2020.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

OJEDA OVIEDO, KATHERINE LISBETH

ORCID: 0000-0003-2110-088X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA
LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C. -
TUMBES, 2020.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

OJEDA OVIEDO, KATHERINE LISBETH

ORCID: 0000-0003-2110-088X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**

TÍTULO DE LA TESIS

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Ojeda Oviedo, Katherine Lisbeth

ORCID: 0000-0003-2110-088X

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-433

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-433

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

AGRADECIMIENTO

**Agradezco a Dios que con su bendición
me ha permitido poder pasar todo los
obstáculos que se me han presentado y así
seguir adelante con el camino de superarme
y ser mejor.**

DEDICATORIA

**A mi hijo, esposo y familia que siempre
están conmigo en las buenas y malas, en
especial a mis abuelos que no están
conmigo pero siempre los llevo presentes
en mi corazón.**

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general, Identificar las oportunidades de mejoras del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020. El diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Respecto al objetivo específico 1, Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado que se le aplico al gerente de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras con intereses bajos y facilidad de pago por ser en un plazo de 6 meses. Respecto al objetivo específico 3, Respecto a los resultados que se los factores relevantes tienen relación porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa Langostinera Puerto Maldonado tiene la oportunidad de financiar con una tasa de interés menor siendo a corto plazo para obtener buena rentabilidad de su empresa.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, Micro y Pequeñas empresas.

ABSTRACT

The general objective of this research work is to identify opportunities to improve financing and profitability of national micro and small companies and of the company Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020. The research design is non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. Regarding specific objective 1, According to the authors and the company under study, it is concluded that most micro and small companies have financing opportunities, the most used being that of third parties, where they go to request credits or loans from financial entities in order to be able to invest in working capital and achieve good profitability. Regarding specific objective 2, according to the questionnaire that was applied to the manager of the company Langostinera Puerto Maldonado SAC, its financing is requested from third party sources, which as an opportunity can resort to financial entities with low interest rates and ease of payment for being within 6 months. Regarding specific objective 3, Regarding the results that the relevant factors are related to because accessing the credit or loan benefits and profitability are obtained, the company Langostinera Puerto Maldonado has the opportunity to finance with a lower interest rate being short-term for get good profitability from your company.

Keywords: Financing, Profitability, Micro and Small companies

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
JURADO.....	v
AGRADECIMIENTO	vi
DEDICATORIA	vii
RESUMEN	viii
ABSTRACT.....	ix
CONTENIDO	x
ÍNDICE DE CUADROS	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	21
2.1. Antecedentes.....	21
2.1.1. Internacionales	21
2.1.2. Nacionales.....	22
2.1.3. Regionales.....	25
2.1.4. Locales.....	27
2.2. Bases Teóricas	29
2.2.1 Teoría del financiamiento.	29
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad.....	31
2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas	35
2.2.4. Teoría del sector comercio.....	38
2.3. Marco Conceptual.....	41
III. Hipótesis	43
IV. Metodología.....	43
4.1. Diseño de la investigación	43
4.2 Población y muestra.....	43
4.2.1 Población	43
4.2.2 Muestra	43
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	44

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	44
4.4.1 Técnicas	44
4.4.2 Instrumentos.....	44
4.5 Plan de análisis.....	44
4.6 Matriz de consistencia	46
4.7 Principios éticos	48
V. Resultados.....	49
5.1 Resultados.....	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	49
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	52
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	54
5.2. Análisis de los resultados.....	57
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	57
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
VI. Conclusiones.....	60
Aspectos complementarios	61
Propuesta de mejora.....	61
Recomendaciones	61
Referencias bibliográficas:	62
Anexos	64
Anexo 1: Cronograma de actividades	64
Anexo 2: Presupuesto	65
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos	66
Anexo 4: Consentimiento informado.....	68
Anexo 5: ficha R.U.C. de la empresa	70

ÍNDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCION	PAGINA
01	Objetivo específico 1	49
02	Objetivo específico 2	52
03	Objetivo específico 3	54

I. Introducción

La presente investigación se refiere a las propuestas de mejora de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Puerto Maldonado S.A.C., del Departamento de Tumbes. -2020.

En cuanto a este estudio se trata de las oportunidades de financiamiento de las empresas.

A nivel mundial encontramos esta problemática de financiamiento y rentabilidad de la empresa tenemos en:

En el contexto Internacional:

En el país de Colombia encontramos una gran problemática, la cual es que los empresarios y o gerentes de las empresas no tienen la experiencia y la suficiente capacidad para poder llevar a cabo una empresa, los gobiernos no los ayudan ni están pendiente del problema que viven a diario su país, las pequeñas y medianas empresas se están enfrentando a muchos retos que va desde el rendimiento mínimo en su rentabilidad, está claro que su proceso de crecimiento va en poca capacidad y no mejora.

También en este país hay no tiene un conocimiento acertado de como poder calcular los costos que genera su empresa, por parte del sector financiero tampoco hay apoyo para las empresas que recién están creando, si alguno de hechos quiere solicitar una cuenta de ahorros para que se puedan inscribir en el Registro Unico Tributario, estas entidades financieras te piden requisitos que aun como empresa en creación no los tiene, el algo ilógico que te pidan estados financieros, referencias de depósitos, etc.

Una pyme no puede acudir a solicitar un crédito para poder obtener capital para la realización de su actividad económica, ya que no se encuentra al alcance por no cumplir los requisitos necesarios para poder obtener algún crédito.

La crisis económica que estamos viviendo a nivel mundial por la COVID 19, ha ocasionado un perjuicio grande a todas las empresas para poder continuar con sus actividades. Se considera que en todo el mundo las pequeñas y medianas empresas han sido las más perjudicadas por la COVID-19, entre ellas tenemos: las de servicio de alojamiento y hotelería, las agencias de viaje; la industria de textilera y confección. A este problema que vivimos, los gobiernos buscan como poder beneficiar de diferentes formas a las pymes. Varios países como Europa y Asia han acogido disposiciones económicas como; posponer los pagos que se les debe al estado y créditos. Otorgando créditos con condiciones muy favorables para el prestatario. En diferentes países han tratado de proponer reducciones de tiempo en sistemas de pensión, prestamos accesibles, así como poder solicitar a posponer deudas dando un tiempo adecuado para realizar el pago.

En el contexto nacional:

En el caso del Perú se consideró que en el año 2020 el PBI podría caer el 3,7%, por la pandemia que atravesamos, Las MYPES ante esta nueva situación que seguimos viviendo son las que están más perjudicadas. El estado de emergencia y el aislamiento obligatoria por el gobierno han logrado que la salida de sus productos pueda caer considerablemente, ante las disposiciones de restricción se les está impidiendo poder contar con su personal para seguir laborando normalmente como lo hacían antes de la pandemia, lo cual presenta un obstáculo, sabiendo que muchas de estas empresas están vinculadas a los diferentes áreas encargadas de la transformación de diferentes productos, entre ellas la ingeniería

y el diseño industrial y también al servicio como el trabajo que se realiza para otra persona.

El programa del gobierno Reactiva Perú, tiene como finalidad poder asegurar el financiamiento para las empresas afectadas dando fondos de capital de trabajo, este programa ayudara a empresas que enfrentan pagos pendientes y obligaciones de corto plazo con sus trabajadores que necesitan su remuneración y tienen pagos pendientes a sus proveedores de bienes y servicios. Se acogido un sistema que pueda dar la seguridad del Gobierno a los préstamos en moneda nacional, y así se puedan dar empresas del sistema financiero que realmente les corresponde y que le es necesario por haber sido afectado con esta pandemia.

Seguimos ante una crisis con la incertidumbre de no saber cuándo acabe y siga influyendo en la economía, debemos aprovechar en restablecer el sistema político que tiene nuestro país, mejorando al sector privado, buscando llegar a las poblaciones más afectadas.

Podemos observar que la costa sur está conservando un promedio más alto, de empresas formales según el índice de capacidad formal. Esta posición se interpreta no solo en una mayor producción y mejor calidad de trabajo, sino en un entorno favorable que así incentivara a la poder formalizar las empresas. Esta zona encontramos pocas empresas informales, pero también debemos tener en cuenta que existe una gran parte del territorio con importantes obstáculos a la formalización, el gobierno debe apoyar a que las empresas se formalicen para que así puedan contar con financiamiento para su negocio o empresa y así seguir aumentando sus ingresos.

Las algunas zonas de nuestro país se están concentrando gran parte de informalidad de negocios, la cual llega a un porcentaje del 90% como en zona de

Loreto, Amazonas y Piura. En estas zonas que hemos mencionado encontramos cantidad de empresas que tienen informalidad laboral, sus prácticas contables tienen defectos.

No podemos esperar que la formalización de las empresas llegue por sí solas, sino que debemos encontrar un plan o método para poder ayudar a promover a las MYPES haciendo campañas donde se expongan los beneficios de esta, los gobiernos locales son los que deben ayudar a promover para así estas mypes puedan generar empleo y bienestar a toda la población.

La crisis económica que estamos viviendo a nivel mundial por la COVID 19, ha ocasionado un daño grande a la economía y el bienestar de todas las empresas. Se considera que nivel mundial las pymes han sido las más perjudicadas por LA COVID-19, entre las actividades comerciales tenemos: las de servicio de alojamiento y hotelería, las agencias de viaje; la industria de textilería y confección. A este problema que vivimos, los gobiernos buscan como poder beneficiar de diferentes formas a las pymes. Varios países como Europa y Asia han acogido disposiciones económicas como; posponer el pago de impuestos y créditos, el crecimiento de garantías para préstamos y otorgar créditos con condiciones muy favorables para el prestatario. En diferentes países de América Latina y el Caribe (ALC), han tratado en proponer moratorias tributarias, reducciones de tiempo en contribuciones a los sistemas de pensión, líneas de crédito accesibles, así como renegociaciones o posponer deudas.

En el caso del Perú se considera que el PBI podría caer el 3,7% para este año, por causa del COVID-19, sustentado en la contracción de la demanda interna privada. Las MYPES ante esta nueva situación que seguimos viviendo son las están más perjudicadas. El estado de emergencia y el aislamiento obligatoria por el gobierno

han logrado que la salida de sus productos pueda caer considerablemente, ante las disposiciones de restricción se les está impidiendo poder contar con su personal para trabajar con normalidad, lo cual hace un obstáculo, sabiendo que muchas de ellas se encuentran vinculadas a los sectores manufacturero y de servicios.

El programa del gobierno Reactiva Perú, tiene como finalidad poder asegurar el financiamiento de la restitución de los fondos de capital de trabajo de empresas que enfrentan pagos pendientes y obligaciones de corto plazo con sus trabajadores y proveedores de bienes y servicios. Se acogido un mecanismo que pueda dar la garantía del Gobierno a los créditos en moneda nacional, y así sean dados a las empresas del sistema financiero.

Seguimos ante una crisis con la incertidumbre de no saber cuándo acabe y siga influyendo en la economía. Así también, podemos tener una gran oportunidad para restablecer el sistema político de nuestro país. Mejorar el sector privado, pensar en buscar la forma de llegar a las poblaciones más afectadas.

En cuanto a las diferencias regionales podemos observar que la costa sur mantiene un promedio más elevado en cuanto al índice de capacidad formal en sus mypes. Esta situación se traduce no solo en una mayor productividad y mejores condiciones de trabajo, sino también en un ambiente favorable que incentiva la formalización empresarial. Así, esta zona muestra niveles relativamente más bajos de informalidad, pero también implica que existe una gran parte del territorio nacional con importantes barreras hacia la formalización y que, en el actual contexto limita todo soporte que el gobierno quiera proveer hacia las familias que dependen de los ingresos de sus empresas.

La zona nororiente del país concentra la mayor informalidad, la cual llega hasta más del 90% en los departamentos como Loreto, Amazonas y Piura. Además, en

estas zonas, el bajo nivel promedio del índice de capacidad, formal se vincula a una mayor informalidad laboral, menor acceso a servicios públicos y de conectividad, y prácticas contables son deficientes. Con estas condiciones, no podemos esperar que la formalización llegue por su propia cuenta, para recién pensar en cómo promover las Mype, sino más bien es necesaria una política proactiva de facilitación, exposición de beneficios y acompañamiento a las MYPE en este proceso desde los Gobiernos locales. Así, debido a su importancia en la generación de empleo y riqueza para millones de personas, el Gobierno debe apoyar con un nuevo enfoque que incorpore estas diferencias. Por lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Cuáles son las oportunidades del financiamiento y rentabilidad para la mejora de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. – Tumbes, 2020?** Para que se pueda dar una respuesta, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad para la mejora de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. -Tumbes, 2020. Para obtener el objetivo general se ha planteado los objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. -Tumbes, 2020.
2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes,2020.

3. Explicar la relación entre financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C.- Tumbes, 2020.

La investigación de la micro y pequeñas empresas se justifica porque enfrentan diferentes problemas en sus operaciones, uno de los casos en que su empresa no está siendo rentable y su situación financiera es inestable, por ello es importante analizar y así poder identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad, adoptando propuestas de mejora para las MYPES.

El siguiente estudio ayudo a la empresa Langostinera Maldonado S.A.C. que hoy en día atraviesa un problema en sus operaciones ;para que obtengamos propuestas que ayuden a orientar a una buena calidad de gestión, de acuerdo a la información proporcionada de la empresa por ahora no está adoptando buenos mecanismos para lograr que muy rentable en la actividad económica que se dedica, están en deudas con los bancos, para que una empresa busque financiamiento es que debe de contar con una buena alternativa de inversión que le sea rentable. Podemos obtener rentabilidad económica del desarrollo de la actividad de la empresa y eso lo vamos a obtener de dos variables que es el financiamiento y la rentabilidad.

A través del presente estudio podemos ayudar a contribuir a mejorar que la empresa obtenga mejores beneficios, alternativas para su rentabilidad económica. En el año 2020 en el mes de marzo empezó una pandemia que paralizó a nuestro país, la enfermedad de COVID 19 la cual ocasiono que miles de empresas dejaran de seguir laborando, generando despidos de trabajadores, cierre de empresas, el no poder generar ingresos y no poder pagar sus deudas, algunas empresas para poder volver a generar y tener ingresos tuvieron que cambiar de rubro. Esta pandemia ocasiono que algunas empresas den de baja, quiebra por deudas, hemos escogido esta empresa para

poder estudiar su rentabilidad y financiamiento el cual por ahora su empresa no es siendo rentable y no posee oportunidades de financiamiento por obtener algunas deudas con los bancos, se busca en este proyecto contribuir a la empresa oportunidades de mejora para una mejor gestión de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. para que pueda continuar con sus actividades y su empresa sea rentable para poder pagar sus deudas y luego pueda financiar para que siga invirtiendo en su negocio.

El diseño de la investigación es no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Respecto al objetivo específico 1, Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Según el cuestionario realizado que se le aplico al gerente de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras con intereses bajos y facilidad de pago por ser en un plazo de 6 meses. Respecto al objetivo específico 3, Respecto a los resultados que se los factores relevantes tienen relación porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa Langostinera Puerto Maldonado tiene la oportunidad de financiar con una tasa de interés menor siendo a corto plazo para obtener buena rentabilidad de su empresa.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Illanes Z. (2017). Tesis titulada Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. El presente trabajo tiene la finalidad de realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. A través del análisis de corte transversal en la Encuesta Longitudinal, Se desprende de los resultados del modelo de Heckman que las variables que caracterizan al gerente como el sexo y si éste es socio de la compañía influye de forma positiva en los niveles de deuda de la compañía. De la misma forma, el tamaño medido como logaritmo natural de las ventas, el pasivo exigible sobre patrimonio y la deuda financiera sobre EBITDA poseen influencia positiva en los niveles de endeudamiento. Por otro lado, tenemos que la razón circulante tiene influencia negativa en los niveles de deuda de la compañía.

Logreira & Bonett (2017) Tesis titulada “financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia”. El objetivo del proyecto es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a

utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales.

2.1.2. Nacionales

Palomino, E. (2019). Tesis titulada Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “Romis” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019, tuvo como objetivo: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ROMIS” E.I.R.L. - Ayacucho, 2019; la investigación fue descriptiva – bibliográfica – documental y de caso; se concluye que las Mypes del Perú y la empresa “ROMIS” E.I.R.L., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial lo cual fue invertido en capital de trabajo, logrando un incremento en la rentabilidad.

Chávez, L. (2018). Tesis titulada Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L., 2018, estableciéndose como objetivo describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L., 2018; el diseño es no experimental - transversal, de tipo descriptivo, enfoque cuantitativo. Se concluyó que la empresa estudiada se financia principalmente de fuentes internas por venta de activos y guardando cierto porcentaje de utilidades, con respecto a la rentabilidad la empresa tiene una

buena rentabilidad operacional y adquiriere activos de manera constate para lograr un crecimiento económico.

Asto, M. (2018). El financiamiento por préstamo bancario y su incidencia en la rentabilidad de Magsa E.I.R.L. Operador Logístico, Trujillo 2018. tiene como objetivo demostrar la incidencia del financiamiento por préstamo bancario en la rentabilidad de la empresa de servicio Magsa E.I.R.L. Operador Logístico Trujillo 2018. El tipo de investigación es correlacional, descriptiva de diseño no experimental. En el Objetivo 1 se logró identificar que la empresa trabaja con tres tipos de financiamiento, pero que las tasas de interés son demasiado altas lo que genera un costo de oportunidad para la misma. En el Objetivo 2 se determinó que la Rentabilidad no ha mostrado mejoras y se mantiene de manera neutral sin expansión, pero con disminuciones significativas.

Cochachin, I. (2017). La presente investigación financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de Huaraz, 2017, tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta en la provincia de Huaraz, 2017. El tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, llegando a la conclusión que ambos factores son dependientes ya que no habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión y una adecuada administración.

Ramírez, A. (2017). Tesis titulada Financiamiento y su influencia en la rentabilidad empresa agrícola inversiones L&F, Chimbote 2017, tuvo como

objetivo general determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la Empresa Agrícola E Inversiones L&F SAC; La investigación ha sido de tipo descriptivo con un diseño no experimental, de corte transversal. Se concluye que el 67 % indicaron que optar por un financiamiento incrementa la rentabilidad de la empresa y el 33 % indicaron que optar por un financiamiento no incrementa la rentabilidad de la empresa. El 33 % Indicaron que se consideró otras fuentes de financiamiento con menor tasa de interés para la empresa y el 67 % Indicaron que no se consideró otras fuentes de financiamiento con menor tasa de interés para la empresa. El 83% indicaron que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad de la empresa. Se mantiene de manera neutral sin expansión, pero con disminuciones significativas.

Chávez, F. (2017). Tesis titulada El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Mellizo Hnos S.A.C. en la Ciudad de Trujillo, año 2017, siendo su objetivo general el Financiamiento incide positivamente en la Rentabilidad de la empresa de Transportes Mellizo Hnos S.A.C, La investigación realizada fue descriptiva, Donde se concluyó lo siguiente: Se demostró que el financiamiento incide significativamente en la rentabilidad económica y financiera donde la empresa de Transportes Mellizo Hnos S.A.C a través del préstamo bancario puede adquirir activos fijos, mediante las entidades financieras dentro de las actividades económicas de manera adecuada, logrando incrementar sus ingresos y beneficios de crecimiento para poder enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.

2.1.3. Regionales

Saavedra S. (2019); tesis titulada El leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE congelados y servicios GMG SRL, del distrito de la Cruz, Tumbes – 2019, tiene como objetivo general, Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL. La metodología de investigación utilizada es de diseño no experimental, nivel descriptivo y de tipo cuantitativa; Se determinó que, en esta fuente de financiamiento, se obtiene la ventaja de la opción de compra del bien, y se realiza la depreciación acelerada del bien, durante la duración del contrato y la utilización del IGV como crédito fiscal. Así mismo se determinó que la operación leasing es más rentable que la de un préstamo bancario, ya que la tasa de interés anual es menor.

Dominguez A., R. Tesis El crédito paralelo alternativa de financiamiento de la mype caso: cevichería “Mis Tres Rositas” en el distrito de corrales región Tumbes – 2019, su objetivo general es determinar la mejora del financiamiento para la MYPE, sector servicio – cevichería caso: “Mis Tres Rositas” en el distrito de Corrales –Tumbes,.2019. La investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental y de caso. mediante este trabajo de investigación con respecto al financiamiento la empresaria nos manifestó que la empresa en el año 2008 se inició con un capital propio de 4,000.00 cuatro mil y 00/100 soles; luego de 3 años obtuvo créditos de proveedores de la empresa Backus y hoy en día cuenta con créditos paralelo de caja Huancayo en diferentes temporadas con una tasa de interés 29,32% anual que permite a la cevichería seguir creciendo

económicamente, en la actualidad la cevichería cuenta con un capital propio 10,000.00 diez mil y 00/100 soles, la empresaria nos manifiesta que debido al capital invertido le permite a los clientes darle una mejor calidad de servicio y obtener una mayor rentabilidad cubriendo así los gastos que la empresa necesita.

Castillo, R. Tesis titulada Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes rubro ladrilleras sector zona norte de Pampa Grande, 2018. con el propósito de describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del rubro ladrilleras sector Zona Norte del Centro Poblado Menor de Pampa Grande en el distrito, provincia y departamento de Tumbes en el periodo 2018, el presente trabajo de investigación es de tipo cuantitativo con diseño descriptivo, se realizó se obtuvieron las siguientes conclusiones : todas las Mypes del ámbito de estudio son informales no están inscritas en el Registro Único de Contribuyentes, quienes manifestaron que al inicio de sus actividades contaron por capital propio; y que para el periodo del año 2018 las citadas Mypes solicitaron crédito financiero, y respecto al financiamiento del 100%; manifiestan que el 60% ha solicitado créditos para su financiamiento de ese porcentaje, el 83% lo hizo en cajas con una tasa de interés de 28 % y 34% el otro 17% solicito créditos en banco siendo el 38% su tasa de interés, todos los créditos solicitados son corto plazo, Del 100% de los representantes de las ladrilleras encuestadas; el 60% manifiesta que uno de los problemas que afecta la rentabilidad es la informalidad el 40% dice que esta situación es aprovechada por los intermediarios afectando su rentabilidad. Asimismo, es preciso señalar que no cuentan con una método para analizar su rentabilidad

solo lo hacen empíricamente, Finalmente de acuerdo a los análisis de resultados se determinó que su margen neto es 0.21%

2.1.4. Locales

Zapata, T. Tesis titulada Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, venta de calzado en el mercado modelo de Tumbes – 2019, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, venta de calzado en el mercado modelo de Tumbes – 2019. La investigación fue descriptiva, obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las MYPES: El 67% de las mypes manifestaron que, si cuentan con RUC y un 33% que no cuentan con RUC, el 88% de MYPES que se encuentran en NRUS y el 13% que están en RER. Respecto al financiamiento: El 75% manifestaron que, si han requerir financiamiento y un 25% que no necesitaron financiamiento, el 58% en entidades financieras y 17% por usureros, el 20% solicitaron crédito en bancos, el 40% recurren a cajas de ahorro y crédito y el 15% que prefieren a usureros, un 65% en el año 2018 Solicitaron 2 veces crédito y el 10% solicitaron 4 veces, el 20% el importe que solicitaron del crédito es S/. 1,000, un 40% es de S/. 5,000 y un 15% de S/.20, 000, el 20% la tasa de interés anual de sus créditos es de 10%, un 40% es el 20%, el 15% la tasa de interés es del 20% mensual por usureros, el 75% de mypes el crédito fue invertido en capital de trabajo y no tuvieron ninguna dificultad para obtenerlo. Respecto a rentabilidad: el 25% sus ventas mensuales son de S/. 1,000, un 8% fueron de S/. 2,000, el 8% son de S/. 2,500, el 25% es de S/. 3,000, un 25% es de S/. 5,000, el 8% es de S/. 20,000, el 75% de mypes su rentabilidad

es 10%, un 17% que es 15% y el 83% el problema de su rentabilidad es la economía del país, un 17% por la presencia de varios competidores.

Contrera, S. Tesis titulada Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, compra/venta de útiles de oficina en el mercado modelo de Tumbes, Tumbes – 2018, Teniendo como objetivo general, Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes compra/venta de útiles de oficina en el mercado modelo de Tumbes, Tumbes – 2018. La investigación fue descriptiva,

obteniendo los siguientes resultados. Con respecto al financiamiento se obtuvo el siguiente resultado: Al inicio de las operaciones del 100% (10) de encuestados un 70% (7) responden que la empresa si ha requerido un financiamiento de instituciones financieras, un 30% (3) responde que no ha requerido, solo financiamiento propio. Todos los créditos fueron en banco. Podemos identificar que los créditos solicitados el 29% (2) en una monto de S/. 10,000 – S/. 20,000, 29% (2) en un monto de S/. 21,000 – S/. 40,000 y el 43% (3) de S/.41, 000 – S/. 60,000 soles. Teniendo tasas de interés entre 10%-15% y 16%-20% anual. Dando a conocer que 43% (3) nos manifiesta que fue invertido en capital de trabajo, 29% (2) invirtió en Mejoramiento y/o ampliación de local, y el 29% (2) en compra de activos. Con respecto a la rentabilidad se obtuvo el siguiente resultado, donde el 100% (10) de encuestados, el 10% (1) obtuvieron utilidad de un 10% anual el 30% (3) representa que su utilidad es de 20% anual, un 40% (4) ha tenido un 30%, el 10% (1) expresa que su utilidad es de 40%, y por último el 10% (1) obtuvo una rentabilidad 50%.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

Teoría de la irrelevancia de Franco Modigliani y Merton Miller (1958):

es parte esencial del pensamiento académico moderno sobre la estructura financiera de la empresa. El teorema afirma que el valor de una compañía no se ve afectado por la forma en que ésta es financiada en ausencia de impuestos, costes de quiebra y asimetrías en la información de los agentes. El teorema establece que es indiferente que una empresa logre los recursos financieros necesarios para su funcionamiento acudiendo a sus accionistas o emitiendo deuda. También resulta indiferente la política de dividendos. Se opone así al punto de vista tradicional.

La teoría sobre jerarquización de la estructura de capital (Myers y

Majluf, 1984) Esta teoría argumenta que la capitalización bursátil es uno de los menos preferidos para levantar el capital porque cuando los directores ejecutivos que son los que se responsabilizan saber mejor sobre la verdadera condición de la empresa que los inversores, emiten nuevo capital, los inversores piensan que los directores ejecutivos creen que la empresa está sobrevalorada y por lo tanto se aprovechan de esa sobrevaloración. Como consecuencia, los inversionistas asignarán un valor más bajo a la nueva emisión de acciones. Este estudio consta de dos etapas: una establece la independencia del valor de la firma respecto a su estructura de financiamiento, en la otra la toma en consideración del impuesto sobre el ingreso de las sociedades lo dirige a concluir que hay una relación directa entre el valor de la empresa y su nivel de endeudamiento.

Definición de financiamiento

Es una transformación de llevar a cabo y mantener en curso algún proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la retribución de medios capitales ya sea dinero o algún crédito para la empresa. Fácil decir, financiar es asignar recursos capitales a una decisión determinada.

También es un componente importante en el logro de cualquier proyecto o empresa, esta involucra los medios que se necesitan poner en movimiento. Toda meta asignada o proyecto va a requerir, alguna forma, de financiamiento.

Mayormente, los temas vinculados a la financiación son importante para todas las empresas a nivel nacional ya sea financiero y contable, o como se administre administración la empresa. Va a depender de como poder solicitar financiamiento, emprender va a disponer del tiempo que se proponga para poder lograr lo propuesto al principio.

Fuentes de financiamiento

Existen varias fuentes de financiación en las empresas:

A corto plazo: La empresa tiene la necesidad del financiar a corto plazo para que desarrolle y cumpla con sus actividades, consiste en que su tiempo de devolución sea menor a un año, ya que es necesario para la empresa para una administración financiera eficiente. Aquí tenemos los préstamos bancarios y otros.

Largo Plazo: aquí se incluye las deudas a largo plazo y el capital. Una deuda a largo plazo es un acuerdo formal para proveer fondos por más de un año y se da para alguna mejora que beneficiará a la empresa y mejoraran las ganancias.

Cuentas por Pagar: Representan el crédito o préstamo en cuenta abierta que te ofrecen los proveedores para la empresa y que se da mayormente por la compra de materia prima o insumos para la empresa.

Línea de crédito: Es un contrato que se da entre un banco y un prestatario en el que se indica el crédito de que cantidad el banco extenderá al prestatario durante un tiempo definido ya sea en un año, 02 años, etc. Dependiendo al tiempo que refiera el cliente que pueda pagar el crédito.

Anticipo de clientes: se da cuando los clientes pagan antes de recibir la mercancía que desea comprar.

Factorización de cuentas por cobrar: El Factoring es una financiación que se realiza mediante un contrato de venta de las cuentas por cobrar. Es una operación consistente en el adelanto de efectivo contra facturas originadas por operaciones comerciales, e incluye la cesión al factor de los derechos de cobro para que éste realice la cobranza a cuenta y representación del cliente.

Préstamos con codeudor: Los préstamos con fiadores se originan cuando una tercera firma como fiador pueda garantizar el préstamo, el cual si el prestatario no cumple, el fiador es responsable por el préstamo.

2.2.2. Teoría de la Rentabilidad.

Teoría de la rentabilidad y el modelo de Markowitz:

Graduado en la Universidad de Chicago, su teoría Fue publicada en 1952, plantea que el inversor debe plantear la cartera como un todo, estudiando las

características de riesgo y rentabilidad global, en lugar de escoger valores individuales en virtud de la rentabilidad esperada de cada valor en particular.

La volatilidad se trata como un factor de riesgo, y la cartera se conforma en virtud de la tolerancia al riesgo de cada inversor en particular, buscando el máximo nivel de rentabilidad disponible para el nivel de riesgo escogido.

Esta teoría de las carteras se ha convertido en un tema interesante y necesario, existen diferentes oportunidades de inversión disponibles y de cómo los inversionistas deberían integrar sus carteras de inversión

En su modelo, Markowitz, dice que los inversionistas tienen una conducta racional a la hora de seleccionar su cartera de inversión y por lo tanto siempre buscan obtener la máxima rentabilidad sin tener que asumir un alto nivel de riesgo. Nos muestra también, como hacer una cartera óptima que va bajando el riesgo de manera que el rendimiento no se vea afectado.

Para poder integrar una cartera de inversión equilibrada lo más importante es la diversificación ya que de esta forma se disminuye la variación de los precios. La idea de la cartera es, diversificar las inversiones en diferentes mercados y plazos para así disminuir las fluctuaciones en la rentabilidad total de la cartera y por lo tanto también del riesgo.

La rentabilidad expresada como ROI por sus siglas en inglés Return on Investment, muestra en el juego de Cashflow 101 creado por Robert Kiyosaki y en la vida real, una tasa a obtener por cualquier inversión y la cual debe ser mayor a la tasa libre de riesgo que puede dar el banco si invirtiéramos ahí para compensar el riesgo que se está asumiendo.

Definición de rentabilidad

La rentabilidad es cualquier acción económica en la que se mueven una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con finalidad de poder obtener gran serie de resultados. Es decir, es el agotamiento que producen una serie de capitales en un cierto periodo de tiempo. Es una forma de diferenciar los medios que se han utilizado para una cierta acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción.

Se pueden clasificar:

Rentabilidad anual: Es el valor de beneficio o de pérdida que se puede obtener si el tiempo de la inversión fuera de 1 año. El cálculo de la rentabilidad anual permite comparar el rendimiento de los instrumentos financieros con diferentes tiempos de vencimiento.

Rentabilidad absoluta: nos referimos al rendimiento resultante de un activo en un periodo de tiempo concreto. Es decir, a la apreciación o a su depreciación, expresada como un porcentaje

Rentabilidad acumulada: es una estimación del porcentaje de retorno que genera una inversión durante un tiempo determinado.

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.

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.

Rentabilidad comercial: es la ratio que evalúa la calidad comercial de la empresa siendo el cociente de los resultados obtenidos en el departamento comercial.

Rentabilidad esperada del VAN: es una forma de valorar las inversiones aplicables a aquellas situaciones en las que algunos datos de la inversión no son conocidos con certeza.

Rentabilidad garantizada: es aquella que puede ser aplicada a diferentes actividades financieras como los planes de pensiones garantizados o cuentas de ahorro con rentabilidad garantizada.

Rentabilidad geométrica o Tasa Geométrica de Rentabilidad: La rentabilidad geométrica se utiliza para medir la rentabilidad media de determinadas operaciones financieras en las que su valoración, además de cambiar, puede hacerse revalorizado o desvalorizado, es acumulativa.

Rentabilidad libre de riesgo: La rentabilidad libre de riesgo se corresponde a aquel tipo de rentabilidad que aparece con aquellas operaciones financieras que están libre de riesgo como pueden ser los depósitos bancarios.

Rentabilidad nominal y rentabilidad real: La inflación de los precios durante un periodo de tiempo se traduce en la desvalorización del dinero. Es importante diferenciar entre la rentabilidad nominal y rentabilidad real. La

rentabilidad nominal no tiene en cuenta el efecto inflación y la rentabilidad real tiene en cuenta el efecto inflación.

Otra forma de clasificación es:

Rentabilidad bruta: se calcula a partir de la división del resultado bruto obtenido por la actividad económica de la empresa entre las ventas realizadas en un periodo de tiempo determinado.

Rentabilidad neta. La rentabilidad neta se calcula a partir de la división entre el resultado neto obtenido por la empresa y las ventas realizadas en un periodo de tiempo determinado.

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

- Ley 28015

La Ley N° 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa define como micro y pequeña empresa a la unidad económica, sea natural o jurídica, cualquiera sea su forma de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

El artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, el cual queda redactado de la siguiente forma;

Características de las MYPE:

Las MYPES deben reunir las siguientes características concurrentes:

- Microempresa de 1 a 10 trabajadores inclusive ventas anuales hasta máximo 150 UIT.

- Pequeña Empresa de 1 a 100 trabajadores inclusive ventas anuales hasta máximo 1700 UIT.

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la pequeña empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de economía y finanzas cada 02 años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.

- **Ley 30056**

- El (02-06-2013), el Congreso promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus finalidades disponer el marco legal para la promoción de la competencia, formalizar y el crecimiento de las (MIPYME). Engloba modificar a varias leyes entre ellas está la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”

-
- Los cambios que trae esta ley son los opiniones de clasificación para las mypes de la siguiente forma:
- La microempresa tendrá venta anual hasta 150 UIT, pequeña empresa ventas anuales hasta 1700 UIT y mediana empresa 2300 UIT, no tendrán límite de trabajadores.
- Las EIRL podrán acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado” , cumpliendo siempre y cuando los requisitos que establece la norma.

- Se transferirá la administración del Registro Nacional de la REMYPE pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT.
- Las empresas que se puedan inscribir en el REMYPE gozarán de amnistía en sanción tributaria y laboral durante el tiempo de los 3 primeros años, que se contarán a partir de la inscripción, cumpliendo en resarcir la infracción. Las que se pusieron en el régimen de la microempresa decretado en el D. Leg. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, disfrutaron de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 años, desde que se acogieron al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Ante la revisión de infracciones laborales leves, se deberá tener un plazo de subsanación dentro del método inspectiva.
- El régimen laboral especial se establecido de naturaleza permanente.
- El régimen laboral especial se prorrogará por 03 años. Sin perjudicar de ello, las empresas, los trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30 días de suscrito.
- Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial»
- Durante 02 años seguidos la microempresa que supera el grado de ventas establecido (150 UIT por año), podrá seguir teniendo por 01 año, adicional el mismo régimen laboral.

- La pequeña empresa que durante 02 años seguidos y supere el grado de ventas que está establecido 1,700 UIT, podrá tener 3 años complementarios, el mismo régimen laboral.

- **Registro de la Remype**

Registro Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador.

No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar

2.2.4. Teoría del sector comercio

(David R.) Teoría de las Ventajas comparativas

David Ricardo en esta teoría nos da una mayor precisión al análisis de Smith, demostrándonos así que el comercio tiene beneficio y que es factible todavía cuando solo existen ventajas comparativas, llegando a la conclusión de que las ventajas absolutas son un caso particular de un principio más general que es el de las ventajas comparativas.

La explicación que da Ricardo se refiere en su teoría del valor. Según, la regla que rige el significado relativo de los bienes dentro de un país, no es la misma

que reglamenta el valor relativo de los productos que se intercambian entre 2 o más países.

Ricardo dice, es el valor del trabajo relativo o comparativo de las mercancías en cada país, en lugar de los costos absolutos, lo que dispone el valor en los intercambios internacionales.

Nos Demuestra que a partir del conocimiento de costo comparativo se podrá definir los patrones de especialización, teniendo en cuenta 2 elementos: los costos laborales y de las relaciones de intercambio entre países. Esta teoría implica tres supuestos simplificadores: La Inmovilidad relativa de factores, estática y estructura del mercado.

¿Qué es el sector comercio?

Es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones.

Se refiere también al conjunto de comerciantes de un país o lugar, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. También se refiere a toda actividad que tiene que ver con el intercambio de bienes y servicios mediante la compra y venta. Se relaciona a una empresa quien es la que que comercia y promueve el servicio.

Sector primario: se le denomina aquel sector que comprende las actividades productivas ya sea de la extracción y obtención de las materias primas.

Como las empresas ganaderas, pesca y otros.

Sector secundario: es la que transforma la materia prima que se extrae o se produce del sector primario.

Sector terciario o servicios: aquí hablamos de las actividades económicas que se encargan de atender las necesidades de la población.

Sector cuaternario: Es una parte de la economía, su característica es estar basado en el conocimiento y tener servicios imposibles de mecanizar, tales como la generación e intercambio de información, tecnología, consultoría, educación, investigación y desarrollo, planificación financiera entre otros servicios o actividades principalmente intelectuales.

El término se ha utilizado para describir a los medios de comunicación, la cultura y el gobierno: puede ser clave en el desarrollo de una mejor juventud ya que incluye también la educación.

Las empresas invierten para lograr una mayor expansión en su negocio, lo que se ve como un medio de generar mayor rentabilidad de las inversiones. La investigación se dirige hacia la reducción de costos, aprovechamiento de los mercados, la producción de ideas innovadoras, nuevos métodos de producción y de fabricación, otros. Para varios sectores, como la industria farmacéutica, dicho sector es el de más alto valor, ya que crea futuros productos de la marca de los que se beneficiará en un futuro la empresa.

El sector cuaternario también incluye las actividades que están vinculadas al desarrollo y a la investigación de nuevas tecnologías.

Estas tecnologías se aplican a todos los sectores de la economía y llevan la delantera en la investigación científico-tecnológica; por ejemplo, la microelectrónica, la informática, la robótica, la industria aeroespacial, las telecomunicaciones y la biotecnología. Este sector requiere de importantes inversiones en capital humano para cubrir los sueldos y los honorarios de los empleados, que tienen una alta capacitación.

2.3. Marco Conceptual

- **Empresa:** Es una constitución formada por un conjunto de personas que comparten finalidades para así poder de obtener beneficios para la empresa. También está conformada por bienes materiales que producen algo o hacen prestación de servicios. La empresa durante sus actividades que realiza puede generar ingresos para poder contribuir con el crecimiento de la empresa.
- **Microempresa:** Esta determinada por leyes de cada país, su tamaño está definido por la cantidad de trabajadores y la producción de sus ventas.
- **Pequeña empresa** Está organizada con el número de trabajadores desde uno y se puede llegar hasta 100, sus ventas que producen llegan hasta un monto máximo de 1,700 UIT.
- **Régimen tributario:** Es un conjunto de clases, por la cual una persona natural o jurídica que tiene algún negocio.
- **Financiamiento:** Es una transformación de llevar a cabo y mantener en curso algún proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la retribución de medios capitales ya sea dinero o algún

crédito para la empresa. Fácil decir, financiar es asignar recursos capitales a una decisión determinada.

- **Rentabilidad:** La rentabilidad es cualquier acción económica en la que se mueven una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con finalidad de poder obtener gran serie de resultados. Es decir, es el agotamiento que producen una serie de capitales en un cierto periodo de tiempo.
- **Crédito:** La operación que realizan las entidades financieras, al prestar una cierta cantidad de dinero, que garantiza al deudor que retomara la cantidad solicitada en cierto plazo.
- **Liquidez:** Es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio, el activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuando más líquido es un activo más rápido se puede vender y menos arriesgamos a perder al venderlo.
- **Utilidad:** Es el interés obtenido del goce o uso de un bien o servicio, es decir cuanto mayor es la utilidad del producto, el querer consumirlo será mayor.
- **Comercio:** Es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones.

III. Hipótesis

La presente investigación no formula hipótesis por ser una investigación de diseño no experimental descriptivo.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Para el presente trabajo de investigación se usó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, Documental y de caso dado a las características del problema.

Como sabemos los estudios de alcance descriptivos buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis, es decir solo pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre las variables a las que se refieren.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Para este estudio el universo es la empresa Langostinera Maldonado S.A.C.

4.2.2 Muestra

Para este proceso cuantitativo, la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectan datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población.

En este caso se le realizó al gerente general de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Las variables de investigación son las características y propiedades cuantitativas o cualitativas de un objeto o fenómeno que obtienen distintos valores, es decir **que estas** varían respecto a las unidades de observación, mientras que los indicadores son ciertos caracteres de la realidad, estos deben ser claros, referidos, comparables, disponibles, mediables, observables y cuantificables. En el caso de esta investigación no se aplica porque es una investigación bibliográfica y de caso

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Se utilizo la técnica de recolección de datos, a través de la aplicación de un cuestionario con preguntas relacionadas a esta investigación.

4.4.2 Instrumentos

Se aplico un cuestionario que consiste en un conjunto de preguntas para poder medir nuestras variables. Se recopiló la información de la presente investigación usando fichas bibliográficas y el cuestionario realizado a la empresa.

4.5 Plan de análisis

Para el objetivo específico 1; Se describió las oportunidades de financiamiento que tiene las micro y pequeñas empresas nacionales, al analizar los resultados citados en los antecedentes nacionales.

Para el objetivo específico 2; se aplicó el instrumento cuestionario, al gerente general de la empresa Langostinera Maldonado S.A.C., se debe resaltar que tuvo

gran dificultad para realizar la entrevista al gerente de la empresa ya que no se encontraba laborando debido a la pandemia que estamos pasando, por ello con ayuda del contador se pudo realizar mediante llamada al gerente, tomando las debidas precauciones para evitar el contagio de la COVID 19.

Para el objetivo específico 3; se realizó un análisis para así explicar la relación que tiene el financiamiento y la rentabilidad, también se presentó recomendaciones para obtener financiamiento y mejorar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C.

		<p>nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes,2020.</p> <p>3. Explicar la relación entre financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C.- Tumbes, 2020.</p>			<p>dado a las características del problema.</p>
--	--	--	--	--	---

4.7 Principios éticos

El proyecto de investigación realizado se basó de acuerdo al código de ética versión 002, Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019.

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

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

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales?

CUADRO N° 1

AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDAD	DEBILIDAD
Palomino, E. (2019).	Establece que: La fuente de financiamiento que obtuvieron que fue un crédito bancario para capital de trabajo, que ayudo a incrementar su rentabilidad, a pesar de que consideran que existen ciertas limitaciones para poder obtener un crédito, siendo el trámite dificultoso.	Las empresas acceden al financiamiento mayormente a los créditos de las entidades financieras ya que les ayuda al incremento de su empresa.	Las entidades financieras ponen ciertas limitaciones para obtener un crédito, haciendo que el trámite sea dificultoso.
Chávez, L. (2018).	Establece que: La empresa estudiada se financia principalmente de fuentes internas por venta de activos y guardando cierto porcentaje de utilidades, por ello obtiene una buena rentabilidad operacional y adquiere activos de manera constate para ir	Las micro y pequeñas empresas financian con propias fuentes internas por venta de activos, guardando el tanto por ciento de sus utilidades y obtienen buena rentabilidad.	

	logrando un crecimiento económico.		
Asto, M. (2018).	Establece que: La empresa estudiada trabaja con tres tipos de financiamiento, pero que las tasas de interés son demasiado altas lo que genera un costo de oportunidad para la misma, y la rentabilidad no ha mostrado mejoras y se mantiene de manera neutral sin expansión, pero con disminuciones significativas.	Las micro y pequeñas empresas financian con diferentes tipos de financiamiento generando un costo de oportunidad.	El tipo de financiamiento que usan les ofrece una tasa muy elevada por ello su rentabilidad no mejora solo se mantiene.
Cochachin, I. (2017).	Establece que: el financiamiento y la rentabilidad son dependientes ya que no habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión y una adecuada administración.	Las micro y pequeñas empresas deben obtener financiamiento para invertir de manera adecuada para lograr obtener una buena rentabilidad.	Si las empresas no tienen una adecuada administración de financiamiento no obtendrá buenos resultados.

<p>Ramírez, A. (2017).</p>	<p>Establece que: El 67% Indicaron que optar por financiamiento incrementa su rentabilidad, el 67% indicaron que no se consideran fuentes de financiamiento con menor tasa de interés y el 83% indican que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad solo se mantienen de manera neutral.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas dice que financiar incrementa su rentabilidad de su empresa.</p>	<p>pero las empresas no optan por buenas fuentes de financiamiento con menor interés y no aplican políticas para mejorar la rentabilidad.</p>
<p>Chávez, F. (2017).</p>	<p>Establece que: el financiamiento incide en la rentabilidad económica y financiera, a través del préstamo bancario puede adquirir activos fijos, mediante las entidades financieras dentro de las actividades económicas de manera adecuada, logrando incrementar sus ingresos y beneficios de crecimiento para poder enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.</p>	<p>Las empresas acuden a los préstamo bancario de entidades financieras a corto o largo, para poder adquirir activos fijos, logrando incrementar sus ingresos.</p>	

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad de la empresa

Langostinera Puerto Maldonado S.A.C. – Tumbes,2020.

CUADRO N° 2

	SI	NO	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
1.¿Su empresa recibió algún financiamiento en el año 2020?	X		Si a obtenido financiamiento para mejorar su rentabilidad.	
2.¿ha invertido su crédito financiero?	X		Ha invertido su financiamiento en capital de trabajo	
3.¿ha tenido financiamiento de proveedores?	X		Ha recurrido a otra fuente de financiamiento: solicita crédito a proveedores por el tiempo y facilidad de pago.	
4.¿Ha tenido dificultades para solicitar algún financiamiento bancario?	X			Dificultad para obtener financiamiento bancario por falta de documentación.
5.¿Cree usted que obteniendo financiamiento y haciendo inversiones oportunas, tendría oportunidad de mejorar la empresa?	X			No puede acceder a un financiamiento bancario con mayor disponibilidad para invertir más en su empresa, por no contar con los requisitos solicitados por la entidad.

6.¿La empresa se financia con recurso de terceros?	X		Financia con recursos de familiares donde la tasa que le ofrece es muy baja.	
7.¿La empresa usa sus recursos propios para financiarse?		X		No cuenta con recursos propios porque la empresa atraviesa una situación inestable.
8.¿El financiamiento es importante para las micro y pequeñas empresas?	X		Ayuda a mejorar el crecimiento y obtener mejor rentabilidad.	
9.¿El crédito que recibió ayudó al incremento de la rentabilidad de la empresa?	X		Si ayudo a incrementar un 4%.	
10.¿Se encuentra en buena situación financiera la empresa?		X		Esta en una situación inestable.
11.¿El financiamiento influye en la rentabilidad de su empresa?	X		Si influye en las utilidades.	
12.¿Cree Ud. ¿Que la rentabilidad dependerá del financiamiento y buena gestión de la gerencia?	X		Si dependen porque con el financiamiento podemos invertir y así podremos tener una buena rentabilidad.	

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Explicar la relación entre financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C.- Tumbes, 2020.

CUADRO N° 3

Factores relevantes	objetivo 1	objetivo 2	explicación
Uso de financiamiento	Palomino, E. (2019). La fuente de financiamiento que obtuvieron que fue un crédito bancario fue empleado para capital de trabajo, que ayudo a incrementar su rentabilidad, a pesar de que consideran que existen ciertas	La empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C., utiliza su crédito de cajas municipales para capital de trabajo, la cual ayudo a incrementar su rentabilidad.	Ambos dicen que su crédito solicitado fue utilizado para capital de trabajo que ayudo a incrementar su rentabilidad.

<p>Fuentes de financiamiento</p>	<p>Chávez, L. (2018). Las empresas también se financian principalmente de fuentes internas por venta de activos y guardando cierto porcentaje de utilidades, por ello obtiene una buena rentabilidad operacional y adquiere activos de manera constante para ir logrando un crecimiento económico.</p>	<p>La empresa estudiada no financia con fuentes internas por no contar con ellas, y por estar en una situación inestable su empresa.</p>	<p>las empresas que han logrado financiamiento de fuentes internas han logrado obtener una buena rentabilidad, sin embargo, la empresa en estudio no tiene esa posibilidad por estar en una situación inestable su empresa.</p>
<p>Análisis de tasa interés del financiamiento</p>	<p>Asto, M. (2018). La empresa trabaja con tres tipos de financiamiento, pero que las tasas de interés son demasiado altas lo que genera un costo de oportunidad para la misma, y la rentabilidad no ha mostrado mejoras y se mantiene de manera neutral sin expansión,</p>	<p>La empresa estudiada nos dice que los tipos de financiamiento de terceros y de proveedores que ha obtenido, le han dado una tasa de interés baja que le ayudo a incrementar el 4% de su rentabilidad.</p>	<p>Las empresas obtienen tipos de financiamiento con tasas elevadas, que no mejora su rentabilidad solo la mantiene igual, sin embargo la empresa estudiada dice que los tipos de financiamiento que ha obtenido le ayudado a incrementar su rentabilidad.</p>

	pero con disminuciones significativas.		
Financiamiento y rentabilidad	Cochachin, I. (2017). Nos dice que el financiamiento y la rentabilidad son dependientes ya que no habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión y una adecuada administración.	La empresa estudiada afirma que con el financiamiento se obtiene rentabilidad, porque si invertimos en la empresa en la actividad que realizamos obtendríamos rentabilidad.	Las empresas afirman que el financiamiento y la rentabilidad son dependientes porque si no tuviéramos financiamiento para invertir en ellas, no podríamos obtener rentabilidad.
Análisis de financiamiento y rentabilidad	Ramírez, A. (2017). El 67% Indicaron que optar por financiamiento incrementa su rentabilidad, el 67% indicaron que no se consideran fuentes de financiamiento con menor tasa de interés y el 83% indican que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad solo se mantienen de manera neutral.	En la empresa estudiada nos dice que el financiamiento si incrementa la rentabilidad, que buscan fuentes con menor tasa y si aplican políticas para mejorar su rentabilidad.	Las empresas afirman que el financiamiento ayuda incrementar su rentabilidad, no consideran fuentes que tengan menor tasa y no aplican políticas, la empresa estudiada afirma si busca fuentes de financiamiento que le ofrezcan menor tasa de interés y si aplica métodos para mejorar su rentabilidad.

<p>Incidencia de financiamiento a la rentabilidad</p>	<p>Chávez, F. (2017). El financiamiento incide en la rentabilidad económica y financiera, a través del préstamo bancario mediante las entidades financieras puede adquirir activos fijos, logrando de manera adecuada incrementar sus ingresos y beneficios de crecimiento para poder enfrentar sus obligaciones a corto y largo plazo.</p>	<p>La empresa estudiada confirma si incide el financiamiento en la rentabilidad, porque mediante créditos o préstamos de entidades financieras podemos lograr incrementar nuestra rentabilidad.</p>	<p>Las empresas afirman que el financiamiento si influye en la rentabilidad, ya que mediante los créditos o prestamos logramos incrementar la rentabilidad.</p>
---	--	---	---

5.2. Análisis de los resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Con relación a establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad **Palomino, E. (2019), Chávez, F. (2017), Asto, M. (2018), Cochachin, I. (2017), Ramírez, A. (2017) y Chávez, F. (2017).** Establecen que las micro y pequeñas empresas están recurriendo a las fuentes de financiamiento de terceros como: las entidades financieras, porque les permite tener mayor facilidad de obtención y de plazo y así poder invertir en capital de trabajo logrando que su rentabilidad incremente y obtenga mejores beneficios, por ello

afirman que el financiamiento y la rentabilidad son dependientes, porque con los beneficios obtenidos de la inversión realizada nuestra empresa logra obtener rentabilidad.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

De los resultados del cuestionario sobre financiamiento y rentabilidad de la Empresa Puerto Maldonado S.A.C., se encontró que la empresa adquiere fuentes de financiamiento de terceros siendo de las entidades bancarias (cajas municipales), proveedores o familiares, teniendo en cuenta la tasa de interés, plazos de devolución, para invertir en capital de trabajo, siempre teniendo en cuenta que esta fuente de financiamiento ayuda o contribuye a mejorar la rentabilidad de la empresa, por ello elige la tasa mas adecuada ya que tiene que generar utilidades a la empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Para poder explicar la relación entre financiamiento y rentabilidad, se realizó un análisis de los autores de antecedentes nacionales para saber si se relacionan el financiamiento con la rentabilidad donde se hace una comparación de los resultados del objetivo 1 y 2:

Uso de financiamiento:

Palomino, E. (2019), aquí afirma que las micro y pequeñas empresas: ellos afirman que financiaron obteniendo crédito bancario que fue empleado para utilizarle en capital de trabajo, que les ayudo a incrementar su rentabilidad. Aquí ambos afirman que usaron su financiamiento para capital de trabajo ayudando en la rentabilidad.

Fuentes de financiamiento:

Chávez, L. (2018). Según las empresas se financian de fuentes internas pidiendo guardar cierto porcentaje de utilidades, obteniendo buena rentabilidad. La empresa estudiada no tiene esa posibilidad por no estar en una buena situación financiera.

Análisis de tasa interés del financiamiento:

Asto, M. (2018). Las empresas trabajan con tres tipos de financiamiento pero que las tasas ofrecidas son elevadas y su rentabilidad no muestra mejoras. La empresa estudiada nos dice que los tipos de financiamiento que a obtenido la tasa ha sido menor ayudándole a incrementar el 4% de su rentabilidad.

Financiamiento y rentabilidad:

Cochachin, I. (2017). Afirma que el financiamiento y la rentabilidad son dependientes, porque para invertir debemos financiar y sin ello no podemos obtener rentabilidad. La empresa estudiada también dice que sin financiamiento no tendríamos rentabilidad.

Análisis de financiamiento y rentabilidad:

Ramírez, A. (2017). Establece que el 67% Indicaron que optar por financiamiento incrementa su rentabilidad, el 67% indicaron que no se consideran fuentes de financiamiento con menor tasa de interés y el 83% indican que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad solo se mantienen de manera neutral. En la empresa coinciden con el incremento de rentabilidad, pero que ellos si buscan tasas menores para invertir y si aplican políticas para mejorar su rentabilidad.

VI. Conclusiones

Respecto al objetivo específico 1

Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad y poder incrementarla en cada tiempo determinado.

Respecto al objetivo específico 2

Según el cuestionario realizado que se le aplicó al gerente de la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C., su financiamiento es solicitado a fuentes de terceros, la cual como oportunidad de ella puede recurrir a entidades financieras (cajas municipales), proveedores y préstamos de un familiar, con intereses bajos y facilidad de pago por ser en un plazo de 6 meses.

Respecto al objetivo específico 3

Respecto a los resultados que se obtuvieron del objetivo 1 y 2, los factores relevantes tienen relación porque accediendo al crédito o préstamo se obtienen beneficios y rentabilidad, la empresa Langostinera Puerto Maldonado tiene la oportunidad de financiar con una tasa de interés menor siendo a corto plazo para obtener buena rentabilidad de su empresa.

Conclusión general:

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio tienen la oportunidad de tener financiamiento de terceros que les brinda tasas de intereses menores, ayudándoles a contribuir en el crecimiento de su rentabilidad y mejoramiento de la empresa.

Aspectos complementarios

Propuesta de mejora

Se recomienda a la empresa Langostinera Puerto Maldonado S.A.C., adquirir financiamiento hipotecando su campo de cultivo, a un plazo largo para que así pueda tener un buen capital, y así invertir en su actividad económica y otros negocios, que le ayude a obtener liquidez y la rentabilidad de su empresa.

Recomendaciones

1. Se recomienda a las MYPES obtener créditos con menor tasa de interés, aprovechando en las campañas que ofrecen los bancos, y no obtener créditos de personas que ofrecen la tasa de interés muy elevadas que no ayudan a poder seguir creciendo y obteniendo beneficios la empresa.
2. Se recomienda también revisar las pro y contras de lo que pasaría en la inversión que realiza en su empresa ya que podría generar perdidas y endeudamientos, encontrando una solución para resolver aquel inconveniente y a qué tipo de financiamiento recurrir si en caso pasara.
3. Se debe evaluar previamente la fuente de financiamiento que elegiremos y así poder obtener una mayor rentabilidad para nuestras empresas, las cuales necesitan actualmente apoyarse de entidades bancarias y/o de créditos para seguir realizando sus actividades económicas.

Referencias bibliográficas:

- Adam S. siglo (XVI) <http://puceae.puce.edu.ec/efi/index.php/economia-internacional/12-teoria-clasica>
- Cochachin, I. (2017). Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de Huaraz, 2017.
oai:repositorio.uladech.edu.pe:123456789/14230
- Cristina, L. y Mauricio B. (2017). “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia”.
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chávez, F. (2017). El Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes Mellizo Hnos S.A.C. en la Ciudad de Trujillo, año 2017.
oai:repositorio.ucv.edu.pe:20.500.12692/26613
- Chávez, L. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa “Grupo Imagen Huaraz” E.I.R.L., 2018.
oai:repositorio.uladech.edu.pe:123456789/14300
- Chuzón, M. (2017). Fuentes de financiamiento y su efecto en el crecimiento económico de las Mypes del distrito de Olmos 2017.
oai:tesis.usat.edu.pe:20.500.12423/2735
- Díaz, D. (2017). Financiamiento y su relación en la rentabilidad de las MYPES del centro comercial de Gamarra, año 2017.
oai:repositorio.ucv.edu.pe:20.500.12692/45749
- Illanes, Z. (2017). Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.
<http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- Franco, M. y Merton, M. (1958), teoría de financiamiento.
https://es.wikipedia.org/wiki/Teorema_de_Modigliani-Miller
- Miranda, Y. (2018). Tesis titulada Propuesta de mejora de la gestión financiera para incrementar la rentabilidad en la empresa CALIF SAC en el distrito de Ayacucho, 2018.
oai:repositorio.upeu.edu.pe:UPEU/1531.

Ley 30056. <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056>

Palomino, E. (2019). Tesis titulada Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "Romis" E.I.R.L. - Ayacucho, 2019
oai:repositorio.uladech.edu.pe:123456789/13511

Ramírez, A. (2017). Financiamiento y su influencia en la rentabilidad empresa agrícola inversiones L&F, Chimbote 2017.
oai:repositorio.usanpedro.edu.pe:USANPEDRO/10526

Registro remype. <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Restrepo N. Precio el precio: clave de la rentabilidad:
<https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9789584229434&li=1&idsourc=3001>

Saavedra S. (2019); El leasing financiero como alternativa de financiamiento para la mype congelados y servicios GMG SRL, del distrito de la Cruz, Tumbes – 2019.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14317>

Sebastián, B., Patricio, H. y Gloria, R. (2013). Las finanzas como instrumento de gestión de las mypes.
<https://books.google.com.pe/>

SUNAT. <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas>.

Surichaque N. (2019). Financiamiento y rentabilidad de la empresa Pinturas Unión S.A.C., Comas 2019.
oai:repositorio.ucv.edu.pe:20.500.12692/50505

Cita: (wikipedia 2021)

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base %	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	210	42.00
• Fotocopias			
• Empastado	50.00	3	150.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	1	10.00
• Lapiceros	1.00	1	1.00
Servicios			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			303.00
Gastos de viaje	30.00	1	30
Pasajes para recolectar información	30.00	1	30
Sub total			60.00
Total de presupuesto desembolsable			363.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base %	% o Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			1060.00

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

La presente encuesta tiene como finalidad obtener información sobre el tema PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD PARA LA GESTIÓN DE CALIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C. - TUMBES, 2020., por ello solicito por favor que en las preguntas que se detallan a continuación, tengan a bien elegir la alternativa que considere correcta marcando con un aspa y además en la parte final de las preguntas justificar su respuesta si lo cree conveniente. De antemano se agradece su participación, que será de gran ayuda e interés para la presente investigación. Se le recuerda que esta técnica es anónima.

ITEM	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACION
	FINANCIAMIENTO			
1	¿Su empresa recibió algún financiamiento en el año 2020?	X		Solo en cajas municipales, a un corto plazo con una tasa del 11% al 20%.
2	¿ha invertido su crédito financiero?	X		En capital de trabajo
3	¿La empresa solicito financiamiento mediante Factoring?		X	No me que fuera un financiamiento que ayude a la empresa.
4	¿El factoring ayuda a obtener liquidez?		X	
5	¿ha tenido financiamiento de proveedores?	X		Si siempre nos han financiado los proveedores, con un plazo de 3 meses a más.
6	¿cree que el crédito bancario es una buena opción de financiamiento?	X		

7	¿Ha tenido dificultades para solicitar algún financiamiento bancario?	X		Si por falta de documentación.
8	¿Cree usted que obteniendo financiamiento y haciendo inversiones oportunas, tendría oportunidad de mejorar la empresa?	X		Si obtuviera un buen financiamiento a largo plazo.
9	¿La empresa se financia con recurso de terceros?	X		Si se financia por terceros en familiares.
10	¿La empresa usa sus recursos propios para financiarse?		X	La empresa por ahora no tiene recursos propios para financiarse.
11	¿El financiamiento es importante para las micro y pequeñas empresas?	X		Ayuda a mejorar el crecimiento y obtener mejor rentabilidad.
RENTABILIDAD				
12	¿El crédito que recibió ayudó al incremento de la rentabilidad de la empresa?	X		Si ayudo en menos del 4 %.
13	¿Se encuentra en buena situación financiera la empresa?		X	Se encuentra en una situación inestable.
14	¿El financiamiento influye en la rentabilidad de su empresa?	X		Si influye en las utilidades.
15	¿La productividad mejoraría y aumentaría la rentabilidad?	X		
16	¿Cree Ud. ¿Que la rentabilidad dependerá del financiamiento y buena gestión de la gerencia?	X		Si tomamos buenas decisiones acerca del financiamiento podremos obtener una buena rentabilidad, por ello debemos invertir.



 LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C.
 OSCAR M. MALDONADO CASTILLO
 GERENTE GENERAL

Anexo 4: Consentimiento informado.



Consentimiento informado

Investigador principal del proyecto: Katherine Lisbeth Ojeda Oviedo, Código de estudiante: 2103120032.

El presente estudio tiene el objetivo presentar a la Escuela Profesional de Contabilidad: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Langostinera puerto Maldonado S.A.C. - Tumbes, 2020.** La presente investigación describirá y explicará la Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes de financiamiento y rentabilidad las Micro y Pequeñas Empresas y de la empresa Langostinera Maldonado S.A.C., a través de una charla informativa sobre las oportunidades de financiamiento para tener una mejor rentabilidad y orientar al contribuyente de manera gratuita.

Toda la información que se obtenga de los análisis será confidencial y solo los investigadores y el comité de ética podrán tener acceso a esta información. Sera guardada en una base de datos protegidas con contraseñas.

Obtención del conocimiento Informado

Me ha sido leído el procedimiento de este estudio y estoy completamente informado de los objetivos del estudio. La investigadora me ha explicado el estudio y absuelto mis dudas.

Voluntariamente doy mi consentimiento para participar en este estudio:



LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C.
OSCAR M. MALDONADO CASTILLO
GERENTE GENERAL

Participante



Katherine Lisbeth Ojeda Oviedo
encuestador



Tumbes, 08 de febrero del 2021

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

ANEXO NRO. 4

CONSENTIMIENTO INFORMADO

YO, Oscar Mariano Malsonado Catillo, con DNI N° 00207869, doy constancia de haber sido informado y haber entendido en forma clara el presente trabajo de estudio, con el título de PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C. - TUMBES, 2020. Siendo como encargada de este estudio de investigación Katherine Lisbeth Ojeda Oviedo, cuya finalidad es obtener información que podrá ser empleada por el instituto de investigación, vicerrectorado de investigación coordinadores de escuelas y los estudiantes en general. Considerando que la información obtenida será de mucha relevancia para seguir *MEJORANDO LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CON LAS OPORTUNIDADES DE FINANCIAMIENTO*. Por lo que acepto contribuir con las respuestas a la entrevista/encuesta.

Tumbes, 06 de febrero del 2021


LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C.
OSCAR M. MALDONADO CASTILLO
GERENTE GENERAL

Firma
DNI: 00207869



Anexo 5: ficha R.U.C. de la empresa



FICHA RUC : 20600496736 LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C.

Número de Transacción : 42746457
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : LANGOSTINERA PUERTO MALDONADO S.A.C.
 Tipo de Contribuyente : 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
 Fecha de Inscripción : 02/07/2015
 Fecha de Inicio de Actividades : 02/07/2015
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0253 - O.Z.TUMBES-MEPECO
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : 07/12/2018
 Comprobantes electrónicos : FACTURA (desde 07/12/2018)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : -
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 0321 - ACUICULTURA MARINA
 Actividad Económica Secundaria 1 : -
 Actividad Económica Secundaria 2 : -
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : MANUAL
 Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : IMPORTADOR/EXPORTADOR
 Número Fax : -
 Teléfono Fijo 1 : -
 Teléfono Fijo 2 : -
 Teléfono Móvil 1 : 72 - 969384893
 Teléfono Móvil 2 : 72 - 978835787
 Correo Electrónico 1 : peru.advisors.sac@gmail.com
 Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Económica : 0321 - ACUICULTURA MARINA
 Departamento : TUMBES
 Provincia : TUMBES
 Distrito : TUMBES
 Tipo y Nombre Zona : -
 Tipo y Nombre Vía : AV. AVIACION
 Nro : -
 Km : -
 Mz : J
 Lote : 05
 Dpto : -
 Interior : -
 Otras Referencias : FRENTE A LOS EDIFICIOS
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP : 23/06/2015
 Número de Partida Registral : 11026889
 Tomo/Ficha : -
 Folio : -
 Asiento : -
 Origen del Capital : NACIONAL
 País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	02/07/2015	-	-	-

IGV - LIQUI COMPRA-RETENCIONES	06/07/2015	-	-	-
RETENC. RTA. LIQUIDAC. COMPRAS	06/07/2015	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/08/2015	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	06/07/2015	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	01/01/2019	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/05/2020	-	-	-
SNP - LEY 19990	06/07/2015	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00207869	MALDONADO CASTILLO OSCAR MARIANO	GERENTE GENERAL	06/07/1959	23/06/2015	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	A.H. MIGUEL GRAU Mz J Lote 5	TUMBES TUMBES TUMBES	24 - -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00207869	MALDONADO CASTILLO OSCAR MARIANO	SOCIO	06/07/1959	23/06/2015	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	- - -	- - -	- - -	-		
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -45592066	MALDONADO CASTRO OSCAR FAVIAN	SOCIO	06/12/1988	23/06/2015	-	15.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	- - -	- - -	- - -	-		
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -71415862	MALDONADO RAMIREZ STEPHANY LILIANA	SOCIO	25/03/1997	23/06/2015	-	15.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	- - -	- - -	- - -	-		
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -03868043	RAMIREZ BARRIENTOS MILTA ELVA	SOCIO	21/02/1960	23/06/2015	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	- - -	- - -	- - -	-		

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:25/02/2021
Hora:17:56