



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LA MICRO EMPRESA
MULTISERVICIOS CANREYNA S.R.L. – EN EL
DISTRITO DE INDEPENDENCIA, 2019**

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

AUTORA

**GONZALES ANAYA, HILARIA MERY
ORCID: 0000-0001-5835-6577**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Gonzales Anaya, Hilaria Mery

ORCID: 0000-0001-5835-6577

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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 ID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando, Espejo Chacón

Presidente

Dra. Mirian Noemí, Rodríguez Vigo

Miembro

Mgtr. Luis Ortiz, González

Miembro

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser el guía en mi vida; quien me ha brindado la oportunidad de vivir y darme salud, fuerza y confianza para seguir con mis estudios universitarios y poder llegar a la meta que tengo en mente.

A la ULADECH – CATÓLICA,
por darme la oportunidad de realizar mis estudios universitarios y ser un profesional con ética y responsabilidad.

A los docentes de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme brindado sus conocimientos en cada uno de los cursos pertinentes de (taller de investigación I, II, III y IV) y por ser mis guías en este proceso.

DEDICATORIA

A mis padres, Nazario Olimpico
Gonzales Soto y mi madre Dionicia
Maximina Anaya de Gonzales; quienes
me aconsejan cada día para seguir
adelante con mis estudios a pesar de las
dificultades, siempre me dan fuerza y
motivación para lograr con mis
objetivos.

A mis Hermanos, Fredy,
David, Jhon y Michel, por los
consejos que me fueron brindando
apoyo durante el proceso de mi
formación, gracias a sus palabras
alentadoras en los momentos más
difíciles que me tocaron pasar,
gracias a ello pude lograr la meta
que me propuse el cual fue el ser
profesional.

Hilaria Mery

RESUMEN

El presente estudio, tuvo como enunciado del problema general: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019?; por ende se planteó como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019; el tipo de investigación fue de enfoque cuantitativa, de nivel descriptivo simple- no experimental- transversal; la técnica usada fue la encuesta y el instrumento para la recolección de datos fue el cuestionario estructurado de 13 preguntas. Los resultados obtenidos fueron los siguientes: EL 89% indicaron que su financiamiento fue por ahorros personales, el 56% indicaron su financiamiento son bancarias, el 100% indica la empresa es rentable en su rubro y el 78% indica su empresa tiene un crecimiento económico favorable. Llegando a conclusión general, donde los representantes legales de la micro empresa indicaron con un buen financiamiento existe mejor rentabilidad y crecimiento económicos, también mejoran la comercialización de sus productos entre otros.

Palabras clave: Empresa, financiamiento, rentabilidad.

ABSTRACT

The present study had as a statement of the general problem: What are the financing characteristics and profitability of the micro-enterprise Multiservicios Canreyna S.R.L. in the District of Independencia, 2019?; Therefore, the general objective was: To determine the characteristics of the financing and profitability of the micro-company Multiservicios Canreyna S.R.L. in the District of Independencia, 2019; The type of research was of a quantitative approach, of a simple descriptive level - not experimental - transversal; the technique used was the survey and the instrument for data collection was the structured questionnaire of 13 questions. The results obtained were the following: 89% indicated that their financing was for personal savings, 56% indicated that their financing was from banks, 100% indicated that the company was profitable in its field, and 78% indicated that their company had economic growth. favorable. Reaching a general conclusion, where the legal representatives of the micro company indicated with good financing there is better profitability and economic growth; they also improve the commercialization of their products, among others.

Keywords: Company, financing, profitability.

ÍNDICE

Contenido	Página
Caratula.....	i
Equipo de trabajo	ii
Firma del jurado y asesor.....	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Índice.....	viii
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	4
2.1. Antecedentes de investigación.....	4
2.2.1 Bases teóricas.....	14
2.2.2 Marco conceptuales	21
2.3 Hipótesis.....	37
III. Metodología.....	38
3.1 El tipo y nivel de investigación.....	38
3.2. Diseño de investigación	38
3.3. Universo y muestra.....	39
3.4. Definición y operacionalización de variables	41

3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	43
3.5.1. Técnica	43
3.6. Plan de análisis.....	43
3.7. Matriz de consistencia	44
3.8. Principios éticos.....	45
IV. Resultados	46
4.1. Resultados	46
4.2. Análisis de resultados	51
V. Conclusiones	58
5.1 Conclusión.....	58
Referencias bibliográficas	60
Anexos.....	68

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: La empresa tiene financiamiento del ámbito privado	46
Tabla 2 : La empresa tiene financiamiento del ámbito público	46
Tabla 3: Su financiamiento fue por ahorros personales.....	46
Tabla 4: Su financiamiento fue por amigos y parientes.....	477
Tabla 5: Financiamiento Bancario	477
Tabla 6: Financiamientos por crédito bancario a corto plazo.....	47
Tabla 7: Financiamientos por línea de crédito a largo plazo.....	48
Tabla 8: La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo	48
Tabla 9: Su empresa es rentable	48
Tabla 10: Su empresa tiene un crecimiento económico favorable.....	49
Tabla 11: El nivel de venta favorable durante el día.....	4949
Tabla 12: La rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha.....	49
Tabla 13: Está usted satisfecho con la capacidad de su local.....	500

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: La empresa tiene financiamiento del ámbito privado.....	73
Figura 2:La empresa tiene financiamiento del ámbito público.....	74
Figura 3:Su financiamiento fue por ahorros personales.	75
Figura 4:Su financiamiento fue por amigos y parientes.	76
Figura 5:Financiamiento Bancario.....	77
Figura 6:Financiamientos por crédito bancario a corto plazo.....	78
Figura 7:Financiamientos por línea de crédito a largo plazo.	79
Figura 8:La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo....	800
Figura 9:Su empresa es rentable.	811
Figura 10:Su empresa tiene un crecimiento económico favorable.	822
Figura 11:El nivel de venta favorable durante el día.....	83
Figura 12: La rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha.....	84
Figura 13: Está usted satisfecho con la capacidad de su local	85

I. INTRODUCCIÓN

El presente estudio se enmarca bajo la línea de investigación “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas” facultada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote para la Escuela Profesional de Contabilidad; el cual lleva por título: Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Según Urueta, (2017) se refiere en la financiación a la micro empresa es uno de los tantos decisivos para la permanencia. Existen grandes números en la micro empresa, negativamente consiguen destacar la asimetría de la investigación, al cual se forma difíciles obstáculos para el obtener el ingreso al financiamiento. La fuente del financiamiento en la micro empresa es básicamente a los recursos propios, empresas, y entre distintos que genera a partir del préstamo en los familiares o los privados.

En la actualidad, menciona el INEI (2019) en el Perú, las Mype están sujetos a la economía y a ejecutar los servicios en otras divisiones económicas, también están accedidos en 2 458 654 unidades de los proveedores inscritos y establecido.es por ello que las MYPES tienen beneficios considerables y una trascendencia económica - social en el desarrollo de la misma. Además, las MYPES componen más del 98% de las empresas que se desarrollan en el Perú, y son productores del 75% de trabajo en una población económica activa y es generadora de una economía que bordea en más de un 45% del PBI. Por otro lado, las MYPES se determinan como un medio para afrontar el desempleo, precisamente en el desempleo de los jóvenes entre los 18 – 24 años, uno de los aspectos negativos como se detalló líneas arriba es el acceso a un financiamiento bancario y los elevados intereses que abonan que bordean entre un 21

y 28 %, caso contrario se desarrolló en las grandes empresas que abonan un interés crediticio del 7%.

En el Distrito de Independencia – Provincia de Huaraz; lugar donde se realizó el estudio existen una diversidad de micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro de multiservicios; que tiene como fin de tener el autoempleo y emplear a familiares con la mejor rentabilidad. Sin embargo, tales metas no se cumplen a causa de la escasa información, capacitación, el financiamiento suficiente y la asesoría profesional especializada.

Para dar respuesta a los problemas mencionadas en el estudio, el enunciado del problema es: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado como objetivo general lo siguiente: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Por lo cual, se planteó los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.
- Describir las características de la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

El presente trabajo se justifica, con la finalidad de tener el conocimiento de financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia. Una vez consumada la investigación, los resultados nos facilitaran para guiar a la micro empresa, de tal manera que eleva su rentabilidad

económica, cuando se eleva su rentabilidad social va beneficiar al público.

Por lo cual, en el presente estudio se abarcó a distintas perspectivas en cuanto a la justificación de la investigación, tales como:

El presente estudio se justifica desde aspecto teórico, por que aportara como materia de estudio en temas de teorías, conceptos y normas con referente al financiamiento y la rentabilidad; también la investigación servirá como base de datos para estudios similares de manera confiable en el Distrito de Independencia, además ayudara a los futuros tesisistas como referencias bibliográficas y a la empresa en estudio.

Justificación Metodológica: en esta justificación se abarcó en determinar el principal problema que surge, en cuanto a los objetivos del estudio se basó de acuerdo a la operacionalización como son los indicadores y dimensiones y el matriz de consistencia ya que sirvió de base para estructurar la recolección de datos a través de un instrumento de medición, como indica las Normas de la universidad ULADECH y la investigación científica.

La metodología fue de tipo cuantitativa de diseño descriptivo no experimental; descriptivo porque el estudio se basó en describir las características del financiamiento y la rentabilidad; no experimental por se realizó el estudio sin manipular las variables. La población estuvo constituida por 9 personas entre gerentes y trabajadores del micro empresa y la muestra por 9 personas; la técnica fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario.

Los resultados obtenidos fueron los siguientes: EL 89% indicaron que su financiamiento fue por ahorros personales, el 56% indicaron su financiamiento son bancarias, el 100% indica la empresa es rentable en su rubro y el 78% indica su empresa tiene un crecimiento económico favorable.

Llegando a conclusión general, donde los representantes legales de la micro empresa indicaron con un buen financiamiento existe mejor rentabilidad y crecimiento económicos, también mejoran la comercialización de sus productos entre otros.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes de investigación

Internacionales

Murillo (2017) en su tesis titulada: “El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MYPE; desarrollado en la Universidad Nacional Autónoma de Honduras”; tuvo como objetivo general: Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa; su investigación fue de diseño metodológico, la técnica utilizada es la recolección de datos cuantitativos a través de una encuesta en una muestra de cinco empresas; concluye que el Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención de este, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Rueda (2016) en su tesis titulada: “Estructura de capital de las pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamientos, caso de medianas empresas societarias de Ecuador (MESE), periodo 2000 a 2012”. Tuvo como objetivo general: Conocer las fortalezas y debilidades de las pymes en lo que se refiere a la gestión financiera y los métodos que usan para la estructura de capital; su investigación fue de diseño metodológico, la técnica utilizada es la

recolección de datos cuantitativos a través de una encuesta en una muestra de cinco empresas; concluye que el 80% de las pymes habitualmente recurren a sus proveedores como fuentes de financiamiento. El riesgo para el empresario es mínimo dado que un crédito informal no exige garantías reales. Es menos costos que un crédito bancario.

Sosa (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento de los Micro negocios en México”; cuyo objetivo general fue mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los Micro negocios; tuvo como objetivo general: Mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los Micro negocios; su investigación fue corte transversal, obtenidos de las respuestas de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) y la Encuesta Nacional de Micro negocios (ENAMIN), la población y muestra estuvo constituida por 24,871 empresas; concluye que los Micro negocios en México pueden ser una solución de trabajo, y en este caso no están ávidas de crédito bancario para su crecimiento o expansión.

Tinoco (2015) en su tesis titulada: “Estructura de capital de las Pymes ecuatorianas: Variación de la rentabilidad en función de las fuentes de financiamiento, caso de las Medianas Empresas Societarias de Ecuador (MESE), CIU A0119.03 cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas y capullos, periodo 2000 a 2012”; tuvo como objetivo general: Determinar los factores de las fuentes de financiamiento interno y externo, que condicionan la estructura de capital y la rentabilidad de las MESE, periodo 2000 a 2013; su investigación fue inductivo deductivo, la técnica usada fue la observación y una encuesta, la muestra se basó en los tomadores de decisiones financieras de las MESE; concluye que las PYMES ecuatorianas pueden acudir a financiamiento externo a través de segmentos de crédito

productivo corporativo, corporativo empresarial y productivo PYMES.

Nacional

Becerra (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector restaurantes de mariscos en el distrito La Cruz - Tumbes, 2018”; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector restaurantes de mariscos en el distrito la Cruz –Tumbes,2018; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 14 restaurantes, por ende teniendo una población conformada por 14 dueños/ gerentes a quienes se les aplicó el cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta; concluye con respecto al financiamiento: El 57.14% financia su actividad productiva con recursos propios, el 100% indica que si han requerido financiamiento, 57.14% el monto solicitado fue entre S/.1,000 - 3,000. Respecto a la rentabilidad: Del 100% (14) de los encuestados, el 64.29% (9) de los representantes indico que su empresa es rentable un 50%, el 64.29% de las Mypes manifestaron que el problema que afecta la rentabilidad de su negocio son ventas bajas, la competencia; por ello se propone una propuesta para mejora de la rentabilidad de las Mypes.

Feijoo (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes, rubro restaurants – cevicherías ubicadas en el asentamiento humano los Ángeles, Tumbes, 2018”; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes, rubro Restaurants - Cevicherías del Asentamiento Humano los Ángeles, Tumbes, 2018; su investigación fue de tipo mixta, nivel descriptivo y aplicativo, y diseño no experimental, para efectuarla se escogió una muestra de 11 Mypes de una población, a quienes se les aplicó

un cuestionario estructurado mediante la técnica de la encuesta; concluye, con respecto al financiamiento: el 73% si contaron con créditos de entidades financieras y el 27% utilizaron recursos propios. El 9% solicitaron créditos en los bancos con una tasa de interés efectiva anual del 20% y el 64%, fueron financiados mediante las Cajas Municipales con una tasa de interés anual del 40% y para el pago un plazo de 12 meses. Con relación a la rentabilidad, se concluyó que el promedio de sus ventas osciló entre S/.1, 000 hasta S/.6, 500 mensuales, con costos totales del 30% hasta 45%; sin embargo, han mostrado insatisfacción respecto a la rentabilidad en los dos últimos años, y con relación al año 2018 su rendimiento ha mejorado del 5% hasta 26%.

García (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio rubro venta de telas en el mercado modelo del distrito de Tumbes periodo 2018”; tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las Principales Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio, Rubro Venta de Telas en el Mercado Modelo del Distrito de Tumbes, Periodo 2018; su investigación fue de tipo descriptivo con un nivel cuantitativo y de un diseño no experimental, de acuerdo a las variables; concluye, el 50% indica que solicitaron crédito 2 veces en lo que va del año 2018, y sobre la Rentabilidad, el 100% de los representantes de las MYPES encuestados, manifiesta que el monto de sus ventas mensuales es de S/. 8,000, el 75% señala que el porcentaje del costo por ventas es de 50%, el 75% manifiesta que la utilidad anual que obtuvo en el año 2017 es de 30%.

Herrera (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios informáticos en el Perú -Caso: Shemot srl – Paita Piura, 2018”; tuvo como objetivo general: Describir las principales

características de financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector servicios informáticos en el Perú. Caso: Shemot SRL –Paita Piura, 2018; su investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizaron fichas bibliográficas y se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa en estudio; concluye que se encuentra empresarialmente formalizado, en el rubro de prestación de servicios, cuyo principal desafío es mantenerse en el mercado. Su registro negativo en las centrales de riesgo y su historial crediticio positivo, fue factor determinante para la obtención del crédito, previa planificación de las condiciones de pago antes de adquirir el crédito, analizando las tasas activas, el monto de las amortizaciones, el plazo de devolución y la tasa de retorno importante para evaluar el costo del crédito, teniendo en cuenta que el financiamiento le genere rentabilidad.

Panta (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento en las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú Caso: Servicio & Transporte de Pasajeros Guadalupe s.a. Piura, 2018”; tuvo como objetivo general: Determinar cuáles son las principales características del financiamiento de las empresas de transporte urbano de pasajeros en el Perú y Empresa SERVICIO & TRANSPORTE DE PASAJEROS GUADALUPE S.A. PIURA, 2018; su investigación fue tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al gerente de la empresa en estudio; concluye es una empresa formalizada, con acceso al financiamiento de entidades

bancarias, solicito un préstamo de S/. 100,000.00 destinado a la construcción la zona de estacionamiento de las unidades vehiculares, el plazo de devolución del crédito fue de 60 cuotas, a una tasa de interés efectiva anual del 25% este financiamiento fue asumido íntegramente por la empresa.

Regional

Cunya (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Moderna E.I.R.Ltda – Tocache, 2018”; tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. –Tocache, 2018; su investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, bibliográfico y de caso no hubo población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos; concluye se sugiere que la empresa en estudio y las empresas del Perú financien sus actividades con la banca formal ya que brindan mejores tasas de interés.

Fernández (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de prendas de vestir de La Esperanza - Trujillo, 2015; tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro compra/venta de prendas de vestir de La Esperanza de Trujillo, 2015; su investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 MYPE de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 42 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; concluye que, la mayoría de las MYPE que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de corto

plazo; por lo tanto, las Mypes estudiadas no tienen posibilidades de crecer y desarrollarse en el futuro.

Marina (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa - 2016”; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” de Moyobamba, 2016; su investigación fue bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio; concluye las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa del caso de estudio, que sus actividades económicas son financiadas por terceros, el mismo que es del sistema no bancario formal, es de corto plazo y es invertido en capital de trabajo.

Ramírez (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L.– Loreto, 2017”; tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. –Loreto, 2017; su investigación fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; concluye se sugiere que las empresas sean formales para que puedan acceder con mayor facilidad al financiamiento por medio de la banca formal, y tener un historial crediticio con un buen comportamiento de pago, convirtiéndose en un antecedente para acceder a

montos mayores. Es por ello que podemos decir que con un adecuado financiamiento y la correcta orientación a las micro y pequeñas empresas éstas serán grandes y consolidadas.

Yacila (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Caramilla” E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017”; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de zarumilla: caso Ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L., 2017; su investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se cardina con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplico un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta; concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeña empresa caso ferretería la económica zarumilla E.I.R.L.2017. Participa mejorando la capacidad e utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.

Local

Granados (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías – Av. Raimondi Huaraz, 2015”; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del ámbito de estudio; su investigación fue de enfoque cuantitativo. El nivel fue descriptivo simple, no experimental y de corte transversal, además de ello la población y muestra estuvo conformada por los 21 propietarios y/o representantes legales de las MYPE, a los cuales se les aplico 25 interrogantes y se utilizó la encuesta; concluye

queda demostrada que el financiamiento y la capacitación si inciden en la obtención de una buena rentabilidad; en concordancia con los resultados conseguidos de la muestra mediante los instrumentos de medición que se relacionan positivamente con el marco teórico.

Huanri (2019) en su tesis titulada: “Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de Yungay periodo – 2017”; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería del distrito de Mancos provincia de Yungay, periodo 2017; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo cuyo diseño fue no experimental, se seleccionó una muestra de 4 micro empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario; concluye que el financiamiento que obtuvieron las Micro y pequeñas empresas fue favorable porque utilizaron fuentes externas, también utilizaron como tipo de financiamiento el corto plazo, para que puedan obtener el préstamo para así poder financiar su micro y pequeña empresa.

Huamán (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la provincia de Huaraz, 2018”; tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz, 2018; su investigación fue no experimental-descriptivo, cuantitativo; para ponerla en ejecución se eligió una muestra de 18 representantes de las MYPE a quienes se les aplicó un cuestionario de 15 preguntas, empleándose para ellos la técnica de la encuesta; concluye las MYPE del sector

servicio, rubro lavanderías de la Provincia de Huaraz recurren con frecuencia a entidades del sistema crediticio para financiar sus actividades, destinando los recursos obtenidos fundamentalmente a la compra de activos fijos, lo que les ha permitido ubicarse a la vanguardia de este sector empresarial con equipos modernos.

Rosales (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017”; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro hotelería; su investigación fue de tipo cuantitativa y el nivel de investigación descriptivo de diseño no experimental; puesto que, se realizó sin manipular deliberadamente las variables, a través de la técnica de la encuesta y se aplicó el instrumento del cuestionario. Se tuvo una población de 46 MYPE dedicadas a este rubro de las cuales se escogió como muestra a 15 MYPE; concluye que el financiamiento y la rentabilidad, son de gran importancia para las MYPE del sector hotelería de la ciudad de Huaraz; la primera, representa un gran apoyo para el cumplimiento de sus actividades económicas, así como para su creación, desarrollo y expansión. La segunda, es un indicador clave de crecimiento; para la obtención de mayor ganancia y éxito a largo plazo.

Sánchez, (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las mype del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad Huaraz, 2017”; tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro empresas del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz en el año 2017; su investigación fue de enfoque cuantitativo; diseño descriptivo no experimental. La población muestral es de 22 propietarios y/o

administradores; se aplicó un cuestionario estructurado como instrumento de recolección de datos; concluye que, se ha conocido el financiamiento y rentabilidad en las microempresas del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz en el año 2017; con el 64% afirmaron contar con suficiente capital para solicitar financiamiento, el 77% indicaron encontrarse satisfechos con la rentabilidad de su microempresa.

2.2.1 Bases teóricas

Teorías del Financiamiento

Para Domínguez (2009) en su estudio, indica, para las compañías cubanas, la iniciativa dentro de la estructura financiera exclusivamente notable, por lo que se debe realizar una investigación detallada de la fuente financiera por parte de la gerencia que se deberá usar en un negocio. Por este motivo se debe considerar tanto la decisión de la inversión como del financiamiento, coopera al aumento de la productividad de la empresa; cita a Aguirre, (1992) precisa el financiamiento como: "la obtención del dinero imprescindible para la financiación de la empresa y quien ha de proporcionarla"; por ejemplo, subsisten compañías con una prioridad notable para la deuda bancaria, mientras tanto distintas empresas prefieren por el autofinanciamiento o asisten a emisiones de acciones para lograr financiar su actividad; asimismo indica que Aguirre y Amat consideran la financiación en dos aspectos, la primera es relevante el financiamiento interno o autofinanciamiento, producida de los recursos generalizados por la empresa, es decir de los beneficios no repartidos; y un secundario llamado financiamiento exterior, que es conseguida de acreedores, accionistas, proveedores y entidades de crédito.

Financiamiento interno o autofinanciamiento

Emana de la parte no distribuida de los ingresos que toma forma de reserva, previsión y de la amortización. Para Aguirre (1992), puede hacerse una particularidad adentro de esta fuente de financiación y a la vez se divide en tres grupos elementales:

Reservas: Son prolongaciones estables del capital de la compañía, mantienen objetos específicos e inclusive genéricos frente a riesgos e incertidumbres factibles, aún no conocidos, y se concede con cargo al beneficio del período. Las reservas manifiestan la extensión ante todo cuando resulte inmenso la dificultad del financiamiento ajeno por compañías medianas y pequeñas con pocas probabilidades de entrada a los mercados de capital, o en algunos el riesgo es amplia de la inversión para confiar del financiamiento ajeno, originado de un alto costo. (Aguirre, 1992).

Previsiones: Son además una extensión del capital, pero a titulación eventual, con un objeto concreto y a la vez requieren una concertación de los fondos. Se constituye frente a peligros determinantes no conocidos o daños eventuales y asimismo se dotan con cargo a favor del período. (Aguirre, 1992).

Amortización: Es la comprobación contable de la pérdida sobre el valor experimentado del inmóvil que se desestiman con el pasar del tiempo. Las cuotas de la desvalorización pueden ser variables o constantes, bien descendientes o progresivas. (Aguirre, 1992).

El autofinanciamiento se adapta al ambiente de los empresarios, puesto que los socios están apesurados con el total de ganancias.

Financiación Externa

Para Amat, (1998) deriva de la actividad común de la compañía o del uso de la financiación ajeno con costo expreso.

Financiación automática: es el financiamiento que contribuye a los acreedores

y empresarios de la compañía, como producto de su actividad ordinaria; donde se insertan la contabilidad para pagar los factibles descuentos. (Amat, 1998)

Financiación vía entidades de crédito: es contribuida por la entidad financiera. Para Gaxiola, (2011) manifiesta que la financiación es una actividad organizada, programada y estable cuya finalidad general es desarrollar, preparar e incorporar los recursos humanos al suceso pedagógico, por medio de la entrega de inteligencias, desarrollo de las actitudes y destrezas inevitables para el buen desempeño completo de cada trabajador, en su actual y posterior empleo y acomodarlo a la exigencia variante del ambiente.

Por otra parte, Mascareñas, (2004) indica que la organización del financiamiento debe abarcar todas las deudas que inculpen el pago de interés, sin interesarles la fecha del plazo vencido de las mismas, en otros términos “es la mezcla de la totalidad de la fuente financiera de la compañía, sea cualquiera de la fecha del vencimiento o el plazo”. Asimismo, hay autores que estiman relevante la importancia de la organización de los recursos que deben financiar dichas intervenciones al largo tiempo.

Para Távara, (2015) señala que el financiamiento es un suceso por medio de las compañías o individuos que logran obtener recursos financieros para el logro de su actividad o necesidad, la gran cantidad de las compañías disfrutan una mezcla financiera por medio del capital ajeno o propio, el cual es empleado en dos tipos de financiamiento firmes o de capital de trabajo, indicándonos que el financiamiento es primordial e importante para la MYPE. Además, es muy fundamental para todo tipo de negocio o compañía que busca un equilibrio y un desarrollo económico, por lo tanto, se escoge alternativas de financiación que fortifican la solvencia y el beneficio; que

permite consumir con el objeto trazado en la compañía.

Tipos de Financiamiento

a) De Corto Plazo

Se clasifica conforme al tipo de préstamo y temporalidad, la contabilidad para abonar los gastos devengados, son parte de la transacción diaria en tanto la dimensión es fundamental en función a nivel de intervenciones de las compañías; en tanto la financiación a plazo largo, analiza el primordial valor, que manifiesta a las compañías para obtener y complacer su necesidad financiera, como bienes ordinarios, preferentes y como bonos. Según Távara, (2015) indica que la alternativa de la financiación son las siguientes:

Sobregiro Bancario: Las compañías rotan en torno a su importe mayor de su cuenta y al saldo disponible, previa aceptación de la entidad bancaria, debido a lo cual este cobrará a la compañía un provecho por dicha financiación que habitualmente es más alto que las demás alternativas de la financiación. (Távara, 2015).

Crédito para Capital de Trabajo: Intervención de carácter provisional que tiene por objetivo fortalecer la solvencia y el flujo de las compañías como un medio óptimo de sus intervenciones, las cuales no tienen que observarse ni suspendidas ni retrasadas. (Távara, 2015).

Operación de Descuento: Las entidades bancarias aplican un descuento al valor de la tasa nominal del título por el período señalado entre la fecha de intervención de deducción y la fecha del plazo vencido del título. (Távara, 2015).

b) De Largo Plazo

Bonos: Son títulos por el cual la compañía se sitúa obligado a la paga de beneficios en un plazo y en una frecuencia determinada, aquellos que no sobrepasan

los 5 años son considerados a un plazo corto, de 6 a 15 años se estima mediano período los que sobrepasan los 15 años se estiman de período largo. (Távora, 2015).

Arrendamiento Financiero: Al arrendatario (la compañía) le cede el arrendador (entidad financiera), un operante delimitado por un período y una cuota periódica estipulada. Generalmente, al concluir el período del acuerdo, el arrendatario tendrá la factibilidad de adquirir el activo a un conocido valor. (Távora, 2015).

Créditos Hipotecarios: Sirve como colateral de un crédito de un bien inmueble para cubrir el posible desplome de la suspensión de pagos del deudor. En este tipo de préstamos el bien inmueble tiene mayor prioridad que el resto de deudas. (Távora, 2015).

García (2010) indica en su investigación, que la financiación es la manera de conseguir dinero, es decir, es el centro de pago, por lo común aceptado, a cambio de bienes y servicios; y en la liquidez de obligaciones o deudas. La financiación se adquiere en los mercados financieros cuya función principal es la de canalizar fondos ahorrados, por gastar poco que su ingreso, para aquellos que poseen carencia de dinero, porque apetecen gastar más que su ingreso; por otro lado los primordiales deudores o inversionistas son las compañías, el cual el gobierno, las personas y los extranjeros generalmente solicitan prestado para poder comprar automóviles, casas o algún consumo, de tal manera los deudores consiguen fondos directos de los prestamistas en los mercados financieros, vendiéndoles valores que son derechos sobre los futuros activos o ingresos correspondiente.

Teoría de la Rentabilidad

Myers (1984) menciona, la teoría de la jerarquía de las preferencias se basa en explicar el porqué de las compañías más rentables en relación a los préstamos que se

solicita normal, y esto no es necesario porque poseen una meta del capital y de deuda baja porque no requieren de fondos exteriores; es decir, las compañías en cuanto a sus decisiones sobre la financiación en primer lugar seleccionan el patrimonio interno de la compañía de los que están libres de información asimétrico, luego seleccionan deuda y en última instancia prefieren por la emisión de actos.

Según De la Hoz (2008) cita a Gitman, quien define la rentabilidad como una medida que interrelaciona las ganancias de la compañía con las ventas, el capital y los activos. Esta medida accede a valorar las ganancias de la compañía en relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los propietarios. El valor de esta medida radica en producir utilidades para que una compañía pueda sobrevivir. Asimismo, la rentabilidad, está relacionado directo con el riesgo, si una compañía quiere aumentar su rentabilidad deberá también aumentar su riesgo y al contrario, si quiere disminuir el riesgo, debe disminuir la rentabilidad.

Por otra parte, Ferruz (2000) indica que la rentabilidad es el rendimiento de la inversión en base a la correspondiente ecuación de equivalencia financiera. Es por ello que nos presentan dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad:

a) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Marko Witz:

Menciona que el inversionista generalice su inversión entre distintas alternativas que ofrecen el máximo valor del rendimiento actual, para basar esta nueva línea de trabajo se basa en la norma de los grandes números señalando que el rendimiento real de una billetera será un valor acercado a la rentabilidad media esperada; la observación de esta teoría se asume la efectividad de un supuesto de la cartera con productividad máxima y con mínimo de riesgo, es evidente que sería inmejorable para la autoridad financiera razonable, es decir, con esta teoría termina que la cartera con máxima renta

actualizada no tiene que tener un nivel de mínimo riesgo, asimismo, la persona financiera puede aumentar su renta esperada, que asume una desemejanza extra de riesgo, que es igual, disminuir su riesgo traspasando una porción de su renta actualizada esperada.

b) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo del Mercado de Sharpe (1963): Surge como un hecho particular del modelo diagonal, fue el resultado de un desarrollo de simplificación que ejecutó del modelo pionero de Markowitz. Sharpe determinó que el modelo de Markowitz implica una dificultad dentro del proceso de cálculo ante la obligación de conocer la forma apropiada de todas las variaciones existentes entre cada par de títulos; para eludir esta complicación, sugiere relacionar la evolución de la renta de cada activo financiero con un determinado índice, generalmente macroeconómico. Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianza y covarianza sólo presenta un valor distinto de cero en la primordial diagonal, asimismo, en el sitio correspondiente la variedad de la rentabilidad es de cada título; como se ha mencionado, la guía de mercado es un hecho particular de la diagonal. Dicho particular se relaciona al índice de la referencia que se acoge, siendo la representación de la renta periódica que asigna el mercado de valores.

Para Sánchez (2002), existen dos tipos de renta:

c) La rentabilidad económica: Se determina en un lapso de tiempo, donde la capacidad de los activos de una empresa autosuficiente económicamente. Al momento de determinar un indicador de rendimiento económico, se visualiza diversas oportunidades vinculadas a los resultados y a la concepción de inversión entre sí. Es por ello que, sin determinar algún análisis, en forma general se deslinda que “de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el resultado antes de interés

e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio”.
(Sánchez, 2002, p.36).

Resultado antes de intereses e impuestos

RE =

Activo total a su estado medio

Es por ello que los resultados que conllevan intereses e impuestos son precedidos con los resultados del dispendio financiero que se da por una subvención de un tercero y del impuesto de sociedades. La desprenderse la cuota de los impuestos de sociedades se persigue determinar la eficiencia de los medios utilizados con autonomía propia de los impuestos, además, este tipo de impuesto varía dependiendo el modelo de la sociedad. (Sánchez, 2002).

d) La rentabilidad financiera: Para el estudioso Sánchez (2002), determina que la rentabilidad financiera 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”. El cálculo de rentabilidad más empleado es la siguiente:

Resultado Neto

RF =

Fondos Propios a su estado medio

2.2.2 Marco conceptuales

Concepto del Financiamiento

Citando a Quincho (2011), define que el subvencionar se refleja como un préstamo otorgado a una persona natural o jurídica en post de la promesa de pago como

lo estipula en un contrato entre ambas partes. Además, al monto adjudicado se le integra un determinado monto por concepto de intereses, y se determina en un acuerdo entre las partes. Asimismo, se detalla que el cumulo económico se dispone como una actividad económica, en su gran parte son montos dinerarios que se dan a las empresas en subvención, o por parte de algunas entidades estatales y el cual se ejerce para complementar los capitales del estado. Por otra parte, el monto dinerario que percibe para hacer frente una necesidad financiera y la cual se tiene que abonar en el plazo determinado en el contrato, en un importe fijado, abonos fraccionados o no, y también ofreciendo garantías (bienes muebles e inmuebles) para afianzar y garantizar el préstamo con la entidad financiera.

En el marco económico, se define al financiamiento como un medio por el cual un persona natural o jurídica adquiere recursos económicos para determinado propósito como la adquisición de bienes, servicio, costear proveedurías, etc. Es por ello que el financiamiento permite mantener una economía sustentable en las empresas, así como, la expansión y acrecentamiento de la misma. Las subvenciones financieras se pueden dar dentro o fuera de un país por medio de créditos, empréstitos, entre otros. Se precisa que el financiamiento es un impulso para las empresas, donde pueden acceder a los recursos o medios para el desarrollo de sus actividades. Se configuran diversas formas de obtención de financiamientos por medio de préstamos en las entidades bancarias. Normalmente, el capital subvencionado se reembolsa en los plazos determinados, donde se puede percibir intereses, el pago fraccionado, y se tiene en cuenta los siguientes:

Financiamiento a corto y largo plazo.

Se desarrollan dos tipos de financiamiento: “a corto y largo plazo”. (Quincho,

2011).

a) Financiamiento a corto plazo: El vencimiento del financiamiento se lleva a cabo en plazo menor al año. (Crédito bancario).

b) Financiamiento a largo plazo: El vencimiento del financiamiento se lleva a cabo en un plazo mayor al año, en casos determinado no se visualiza un plazo establecido (procedente de parientes o amigos)

Financiamiento interno y externo.

Se desarrolla en su sector de origen, los financiamientos se indisponen en parte externa e interna. (Quincho, 2011).

a) Financiamiento interno: Son las inversiones propias de cada empresa, para obtener mejoras y beneficios propios; los fondos son propios o de reservas. (Quincho, 2011).

b) Financiamiento externo: Son las inversiones provenientes de inversionistas externos de las empresas. (Financiamiento bancario o sponsor). (Quincho, 2011).

Financiamiento propio y ajeno.

Se desarrolla considerando la pertenencia de las empresas mismas. (Quincho, 2011).

a) Financiamiento propio: Son las comprendidas con recursos económicos de la misma empresa y no están arraigadas a la devolución, caso contrario se da en las reservas y el capital social. (Quincho, 2011).

b) Financiamiento ajeno: Esta comprendido por toda la parte económica concerniente a un tercero y que se introduce al capital como crédito. (Quincho, 2011).

Tipos de crédito

El financiamiento puede tener ventaja en varias fases de la vida. Lo principal

es captar que el crédito se integra de un sistema financiero sano y que, si aprendes a manejarlo, podrá aproximarte a tus objetivos. Antes de solicitar un crédito, deberás examinar varios factores de tu estado financiero, por ejemplo: las deudas que tienes, tus gastos fijos y con que cuenta activa te encuentras. (Quincho, 2011). Tipos de financiación que existe en el mercado:

Tarjetas de crédito: Son valiosos para cada ganancia en pequeño plazo. La primordial ventaja de una tarjeta de crédito es temporal, ya que acepta a ordenar el dinero que no tienes al instante, pero que vas a percibir en un futuro. Por ejemplo, si haces una compra a mitad de la quincena, conociendo que podrás liquidar una vez que recibas tu sueldo. Si utilizas la tarjeta de crédito con esta idea en mente, podrás transformarte en una clientela que paga el total de su deuda cada mes sin aceptar que se originen intereses.

Las tarjetas departamentales varían de la tarjeta de crédito, con la diferencia de que son brindadas por tiendas o almacenes y solamente pueden ser usadas para compras en sus establecimientos. Estas tarjetas pueden funcionar para comprar bienes duraderos, como equipos electrónicos o electrodomésticos. En los dos se puede utilizar promociones cada mes sin intereses y otros beneficios adicionales, por ende, se consulta y se compara, cuál de tus tarjetas se adapta a tus necesidades. Lo conveniente es que antes de solicitar cualquier tarjeta, lo primero que debes hacer es analizar el total del costo, anual, comisión, beneficios y promociones, sobre todo analizar cada término y condición (Quincho, 2011)

Préstamos Personales: Se determinan por ser créditos abiertos que no se anclaran a una finalidad específica. Significa que al momento de solicitar no debes decir en que lo usaras y podrás dividir en distintos objetivos. Por ejemplo, podrás usar

una parte para remodelar y para viajar. Son garantizados por una entidad bancaria, instituciones financieras además existen algunas compañías que te otorgan exclusivamente. Asimismo, puedes usar para remodelar tu vivienda o abrir una cuenta de inversiones. Esencialmente para lo que desees, ya que comúnmente no se solicita que declares para que utilices el dinero. Asegúrate de que sea una empresa formal y examina las cláusulas de tu contrato antes de firmar. Asimismo, debes de consultar con las tarjetas de crédito, debes de comparar y revisar el total del costo, anual, comisión, beneficios y promociones, sobre todo analizar cada término y condición. En pocas palabras deberás elaborar tu presupuesto y verificar tu capacidad de pago (Quincho, 2011).

Créditos Específicos: Varias entidades bancarias ofrecen financiamientos especializados, por ejemplo, hipotecarios, educativos y automotrices, etc. Esto significa que la cantidad que te ofrecen podrá ser utilizada único en un objetivo y podrás comprobar que destinaste a una finalidad. La ventaja de estos créditos es preciso su especialización, ya que los montos de pago están diseñados de acuerdo al objetivo. Comprueba las alternativas antes de contratar y calcula el porcentaje de interés que vayan a cobrar. (Quincho, 2011).

Créditos de Nómina: Es necesario que recibas el pago de tu salario por medio de una cuenta nómina en un banco. Asimismo, la entidad bancaria puede concederte una cantidad basada en el sueldo que percibes cada mes en tu cuenta (Quincho, 2011).

Préstamo ABCD (Adquisición de bienes de Consumo Duradero): La utilización de este crédito está correlacionado a la adquisición de bienes, que tiene un valor comercial y una vida útil determinada, como son: los electrodomésticos, automóviles, mobiliario y equipo. Se otorga para complementar el faltante para

adquirirlos, es decir, el acreditado deberá contribuir un porcentaje del costo total y la entidad bancaria le presta el resto (Quincho, 2011).

Crédito Hipotecario: Están otorgados para adquirir de una vivienda o departamento, deberás analizar cada necesidad sobre el bien inmueble, tu capacidad de endeudamiento y las condiciones que cada entidad bancaria otorga.

En la actualidad coexiste una gran cantidad de productos hipotecarios, podemos encontrar de acuerdo a cada necesidad y gusto. La mayor parte de las instituciones financieras solicitan un porcentaje del valor del inmueble, denominada anticipo, en virtud del 10% en adelante y varía según lo investiga la institución financiera con la que negocia el crédito. También coexiste el mercado de créditos en preventa, con la ventaja de que no se requiere anticipo.

Si tienes una cuenta de inversión tus rendimientos pueden funcionar como una especie de financiación, con la ventaja de que no quedes endeudado. Sería como prestarte dinero a ti mismo(a). Consigues usar solo lo que has ganado y mantener tu inversión. Si proyectas con anticipación, puede ser una buena idea financiar tu propio proyecto (Quincho, 2011).

Crédito Refaccionario: Está orientado a la adquisición de maquinaria, inmuebles o al arreglo de las instalaciones correlacionadas con la institución. Asimismo, este tipo de crédito se concede para adquirir bienes activos fijos o bienes de capital. La seguridad en este caso se encuentra en aquellos bienes adquiridos que son muy permanentes a diferencia del crédito.

Este crédito se podrá solicitar en caso de deudas y/o responsabilidades fiscales correlacionados de forma directa con la empresa del acreditado. De igual modo se puede obtener este crédito destinado a una parte del importe para proteger

responsabilidades fiscales semejantes al año de solicitud del crédito. Asimismo, se puede utilizar para pagar deudas por definición de gastos de explotación, compra de bienes inmuebles y maquinarias, con la condición de que estos tipos de gastos no tengan cada uno, más de un año de antigüedad (Quincho, 2011).

Concepto de la Rentabilidad

Según Pares (1979) menciono que la rentabilidad es la capacidad de algo para generar ganancias suficientes. Por ejemplo, una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, un cliente es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos y un área o departamento de negocios es rentable cuando su entrada es mayor que su costo.

Se refiere al beneficio, ganancia, rendimiento o renta que se obtiene de un recurso o inversión; también considera como recompensa el dinero ganado. En el mundo financiero, a esto también se le llama dividendos obtenidos del capital invertido en empresas o sociedades. La rentabilidad puede expresarse de forma relativa (porcentaje) o absoluta (valor).

El concepto y la rentabilidad han ido cambiando a lo largo del tiempo y se ha utilizado de diferentes formas, este es uno de los indicadores más importantes para medir el éxito de un sector, subsectores e incluso empresas, porque la adopción de políticas de dividendos puede seguir dando beneficios. Conducir al fortalecimiento de las unidades económicas. La reinversión adecuada de utilidades significa expansión de la capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en el desarrollo del mercado o una combinación de todos estos factores.

La rentabilidad es la relación entre el beneficio y la inversión necesaria para realizar la inversión, por que mide la efectividad de la gestión de la empresa, y demuestra que el tipo y la regularidad de la ganancia obtenida por las ventas y el uso de inversión son tendencias de ingresos. A su vez, estos beneficios son las conclusiones de las autoridades competentes, un plan integral de costes y gastos, y en general, el cumplimiento de las medidas encaminadas a la obtención de beneficios. La rentabilidad también se entiende como un concepto aplicable a todas las actividades económicas en las que se movilizan medios, recursos materiales, humanos y financieros para obtener los resultados esperados. (Pares, 1979).

a. Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera es la renta que se obtiene al invertir fondos en recursos financieros, es decir, la rentabilidad que se obtiene al invertir. (Pares, 1979).

La tasa de rendimiento financiero se expresa mediante el acrónimo ROE, que se expresa en inglés como “RETURN ON EQUITY”. La fórmula de la rentabilidad financiera es:

Fórmula rentabilidad financiera

Taza de beneficio ROE = (beneficio neto) / (patrimonio) x 100
beneficio neto: el resultado obtenido durante todo el ejercicio. El beneficio neto es el ingreso obtenido por el propietario de la empresa después de deducir los intereses e impuestos correspondientes. (Pares, 1979).

Fondos propios: consiste en el capital y las reservas de la empresa, que se utilizan para obtener beneficios.

La tasa de rendimiento financiero de los activos netos mide la capacidad de una empresa para compensar a sus propietarios o accionistas.

Las empresas que asumen más riesgos tienden a obtener mayores rendimientos financieros, lo que puede compensar los riesgos de inversión que soportan sus propietarios. (Pares, 1979)

b. Rentabilidad económica

La rentabilidad económica o de la inversión es una forma de medir el rendimiento de los activos de una empresa de un determinado periodo de tiempo, independientemente de su financiación. Por tanto, según el punto de vista común, la rentabilidad económica se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor, independientemente de su método de financiamiento, que permite comparar la rentabilidad de empresa sin activos. El pago de intereses puede demostrar que las diferencias en las diferentes estructuras financieras afectaran el valor de la rentabilidad.

Por tanto, la rentabilidad económica está controlada por los indicadores básicos para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, porque es el comportamiento del activo (independientemente de su método de financiación) el que suele determinar si el activo es económicamente rentable. Además, es posible determinar si una empresa no puede obtener beneficios por el desarrollo de sus actividades económicas o políticas de financiación insuficientes sin considerar el método de financiación de los activos.

La rentabilidad económica mide la tasa de reembolso producida por un beneficio económico (anterior de intereses e impuesto) en relación con el capital total (incluido todos los montos tomados en préstamo y el patrimonio de los propietarios, el total constituye los activos totales). También es completamente independiente de la estructura financiera de la empresa y se puede utilizar para comparar las empresas del mismo sector, pero no es aplicable a empresas de diferentes sectores económicos

(como el acero y el comercio) porque cada sector tiene diferentes requisitos de capital.

A la hora de definir indicadores de rentabilidad económica, encontramos tantas posibilidades como el concepto del resultado y el concepto de inversión interrelacionada. Sin embargo, sin entrar en demasiado análisis de los detalles, los resultados antes de interés e impuesto, generalmente se consideran como el concepto de un resultado, como el concepto de inversión y como los activos totales en el estado promedio. (Pares, 1979).

Cálculo de la Rentabilidad Económica

Resultado antes de intereses e impuestos

RE = _____

Activo total a su estado medio

Los resultados concernientes a los intereses e impuestos se determinan en consecuencia del ejercicio excluyendo los pagos financieros producto de la subvención ajena y del impuesto de la empresa. Al eliminar los gastos por concepto de impuesto en la sociedad se delimita la medida de eficiencia de las formas empleadas de manera independiente del impuesto. (Pares, 1979).

c. Tasas de la rentabilidad.

Este tipo de tasas repercutan en la posibilidad de determinar el beneficio, en diversos casos la financiación en los proyectos no se precisa como una inversión, es más como una eventualidad para poner en marcha a un diferente negocio concerniente a un beneficio. (Pares, 1976).

Tasa interna de retorno (TIR): Se determina como una tasa de rentabilidad empelada en el cómputo del capital para valorar y comparar el rendimiento del financiamiento. Asimismo, se comprende como la tasa de movimiento efectivo

deducido de reintegro. En el marco de conservación y préstamo a la TIR, además se comprende como la tasa de interés positiva. La terminación interna se inmiscuye al hecho referente al cálculo que no incorpora circunstancia externa como “las tasas de interés e inflación”. (Pares, 1979).

Valor actual neto (VAN): Se determina como un instrumento financiero como la disimilitud entre los ingresos de la empresa y la cantidad que se invierte en un producto para visualizar si efectivamente es una inversión que podría dar frutos a la empresa. (Pares, 1979).

Concepto de las MYPE

La MYPE, según la ley N° 28015; determina que las micro y pequeñas empresas son la conformidad económica fundada por una persona natural o jurídica, en base a alguna organización o administración empresarial considerada en la norma actual, el cual tiene como punto de partida acrecentar las actividades de “extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, entre otros”.

En su artículo 4° de la ley mencionada, se establece que la MYPE es un noción de micro y pequeña empresa, además se precisa como una unidad económica que es desarrollada por una persona natural o jurídica, en base a cualquier medio de organización o administración empresarial considerada en la norma actual, el cual tiene como punto de partida acrecentar las actividades de “extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, entre otros”, que son regulados en el TUO, de la norma de competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo docente según Dec. Leg. N° 1086.

a) Características de las MYPE.

Para la entidad pública SUNAT (2003), describe que las MYPE concurren a las siguientes particularices, lo cuales son:

El número total de trabajadores:

Respecto a las microempresas comprenden de un trabajador hasta el máximo de 10 trabajadores.

Respecto a las pequeñas empresas comprende de un trabajador hasta un máximo de 50 trabajadores.

Niveles de ventas anuales:

El nivel de ventas concerniente de las microempresas se delimita en un máximo de 150 UIT.

El nivel de ventas concernientes de las pequeñas empresas abarca un máximo estipulado para las microempresas y hasta un máximo de 850 UIT.

Además, las organización públicas y privadas unifican sus criterios de valoración a fin de cimentar un precedente en los datos homogéneos que faculte una correspondencia al diseño y servicio de las políticas públicas de impulso y formalización del sector económico; el aumento en el monto máximo de las ventas en el año se señala que las pequeñas empresas se adhieren a lo establecido en el Decreto Supremo autorizado por el Ministerio de Economía y Finanzas en el plazo de cada 2 años y que no evidencie una variación en el porcentaje acumulado del PBI representativo en el periodo establecido. Los entes públicos y privados tienen la responsabilidad de promocionar la similitud de los criterios de evaluación con el fin de asentar las bases de los datos homogéneos que pueda dar un sentido y coherencia al diseño y aplicación respecto de las políticas públicas de impulso y formalización del sector económico. (SUNAT, 2003).

Clasificación de la microempresa

Citando a Aguilar (1994), determina tres tipos, los cuales son:

Microempresas de sobrevivencias: Se desarrollan con el fin próximo de obtener ingresos y emplean estrategias de capacidad donde ofertan sus productos, donde solo cubren sus gastos de producción y administrativos. En ese caso, no se lleva una adecuada contabilidad en donde no diferencian sus ingresos de su capital. El empresario desvía su dinero y mercadería en otras actividades. (Aguilar, 1994).

Microempresa de subsistencia: Se determina como las empresas que redime su financiación y alcanzan ingresos para retribuir el trabajo. (Aguilar, 1994).

Microempresas en crecimiento: Se determinan en su aforo de conservar los ingresos y reincorporarlo con el fin próximo de incrementar el capital y extenderlo, también impulsan el trabajo. Desde este punto las microempresas vienen hacer empresas. (Aguilar, 1994).

Importancia de la MYPE

Los datos recabados por el Ministerio de Trabajo, respecto a las MYPE se determina que son generadoras del 80% del empleo de la población donde son económicamente activa (PEA), y también, generan un aproximado del 45% del PBI. Son los principales impulsores del desarrollo en el Perú, donde se centran en:

- Promover puestos de trabajo.
- Los índices de pobreza disminuyen por los ingresos percibidos.
- Motivan el valor empresarial y la voluntad emprendedora en la población.
- Son gestores del desarrollo en el sector privado.
- Acrecientan la repartición de los ingresos.

- Contribuyen al crecimiento económico del país.

Según Vásquez (2013), refiere que la realidad de las MYPE son parte de un sector de vital interés en el marco de la estructura productiva en el Perú, es por ello que las microempresas simbolizan el 95,9% del conglomerado de empresas nacionales, lo desarrollado por las microempresas puede aumentar hasta un 97,9% si se toma en cuenta a las pequeñas empresas.

Los datos recabados por el Ministerio de Trabajo, donde se hace énfasis en las MYPE, se determinan en proporcionan más del 80% del trabajo a una población económicamente activamente (PEA) y esta actividad es generadora en un aproximado del 45% de PBI en el Perú.

Marco legal de la MYPE en el Perú.

En el desarrollo de la Ley N° 28015 de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, promulgada el 03 de julio del 2003; se determina el objetivo principal la “promoción de la competitividad, la formalización y el acrecentamiento de las micro y pequeñas empresas donde se dé un empleo sustentable en la población icónicamente activa, donde también aporte al PBI, se extienda el mercado propio y las exportaciones y las contribuciones tributarias de cada empresa”.

En el desarrollo del Decreto Legislativo N° 1086 de la ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, promulgada el 28 de junio del 2008. Donde se determina el objetivo principal de impulsar la competencia, legalidad y desarrollo de las MYPE para extensión del mercado nacional e internacional, en el ámbito del desarrollo de “la promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía”, donde se gesta el empelo progresivo donde se respete la dignidad del trabajador.

La mencionada norma se basa en el Régimen Laboral Especial, donde se delimita en el ámbito de las MYPE, con diferente motricidad.

En el desarrollo del Decreto Supremo N° 007-2008-TR, promulgado el 30 de setiembre del 2008, donde se decreta Texto Único Ordenado, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente – Ley MYPE. El texto promulgado agrupa las normas 28015 y el decreto legislativo N° 1086. Donde se determina el objetivo principal de impulsar la competencia, legalidad y desarrollo de las MYPE para extensión del mercado nacional e internacional, en el ámbito del desarrollo de “la promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía”, donde se gesta el empleo progresivo donde se respete el trabajo digno.

Cambios de la nueva ley MYPE

Los cambios que se dieron en la Ley MYPE, donde solo regulaba ciertos derechos como el goce de 15 días de vacaciones anuales por parte del trabajador, en cambio sustancial es el reconocimiento y pago de CTS, la gratificación y el derecho al pago de un sueldo mínimo vital. (Cada año vario el sueldo mínimo).

Reconocimiento: El régimen especial el cual están los trabajadores del sector público y privado reconoce los derechos laborales básicos, los cuales son: 8 horas de jornada laboral diario, descanso semanal a un día o 24 horas, pago de CTS anual (equivalente a 15 días de trabajo), 15 días de descanso por concepto de vacaciones, el pago de 2 gratificaciones anuales (equivalente a medio sueldo), y el derecho a una remuneración mínima vital.

Asimismo, el trabajador tiene el derecho de ser indemnizado en el caso de despido injustificado o motivado referente a 10 remuneraciones por años en las MYPE

y para las PYME es de 20 remuneraciones diarias por cada año laborado, además, tienen derecho a un seguro social y pensiones, también ser parte de un sindicato de trabajadores y en los casos determinado de negociación colectiva. Esta norma promulgada surge efecto en los trabajadores que son contratados después de puesta vigencia el Decreto Legislativo N° 1086.

En énfasis, los trabajadores con mayor antigüedad laboral que están sujeto al régimen general, siguen teniendo los derechos que por ley le concierne, es por ello que se establecen parámetros para resguardas este derecho fundamental del trabajador.

Clases de MYPE

MYPE de acumulación.

Para Huamán (2009), determina que tiene la aptitud de generar ganancias para conservar su capital de trabajo y así reinvertirlo en el desarrollo y crecimiento de la empresa, alcanzando una mayor cantidad de activos y se observa una capacidad generadora de empleo. Las empresas de tipo MYPE tiene un mayor aumento y desarrollo en la actualidad.

MYPE de subsistencia.

Se determina como una unidad económica que no genera utilidades o ganancia, en disminución de su capital de trabajo, donde se inmiscuye a actividad que no necesiten de una transformación relevante de materiales. Este tipo de empresas suministran un “flujo de caja vital”, pero no repercutan de forma relevante en la promoción y creación del empleo. (Huamán, 2009).

Nuevos Emprendimientos.

Como lo determina Huamán (2009), los nuevos emprendimientos de las MYPE son un enfoque a las oportunidades de emprendimiento y laborales. El desarrollo del

plan nacional de las MYPE radica que los emprendimientos avizoran un cambio, una inversión y cambio hacia la mejora de la situación económica y el cual resulte más atractivo para el inicio de algún negocio y así generar una competitividad en este sector empresarial. Además, se tiene que ver el tema de la fiscalización y formalidad de las empresas de tipo MYPE.

2.3 Hipótesis

Hernández, Fernández y Baptista (2014) indican que en un estudio descriptivo no se formula una hipótesis, a decir, si el estudio no pronostica un hecho o un dato no es necesario la formulación de una hipótesis; ante esto, en el presente trabajo de investigación no se formuló hipótesis por ser un estudio de nivel descriptivo.

III. METODOLOGÍA

3.1 El tipo y nivel de investigación

El tipo de la investigación fue cuantitativa, porque para la recolección de datos y presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Además, se generalizó los resultados más ampliamente, que facilitó la comparación entre estudios similares (Hernández, Fernández & Baptista, 2003).

Nivel de la investigación

El nivel de investigación es descriptivo bivariado, debido a que sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

Álvarez (2013) menciona que el tipo de investigación es descriptivo, cuando se señala cómo es y cómo se manifiesta un fenómeno o evento, cuando se busca especificar las propiedades importantes para medir y evaluar aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a estudiar.

3.2. Diseño de investigación

La investigación de acuerdo con la técnica de contratación es de tipo descriptiva, porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables.

Según **Hernández, S., (2010)**. El Diseño es No Experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto

Diseño de la investigación El diseño fue no experimental – descriptivo bivariado.

Dónde: M = la muestra que conforma a la micro empresa

O = la observación de las variables: financiamiento y rentabilidad.

No experimental

Es no experimental, porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables; se observó el fenómeno tal y como se mostró dentro de su contexto. Álvarez (2013), aporta que el diseño de investigación, es conocido también como post factor, ya que el estudio se basa en la observación de los hechos en pleno acontecimiento sin alterar en lo más mínimo ni el entorno ni el fenómeno estudiado.

Descriptivo

Es descriptivo, porque el estudio se limitó a describir las principales características de las variables complementarias y principal.

3.3. Universo y muestra

3.3.1 Población

La población fue conformada 9 personas entre gerente y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L., Distrito de Independencia - 2019. Según Tamayo (2012) señala que la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación.

Ñaupas, Mejía, Novoa & Villagómez (2013) definen que la población es un conjunto de personas que son motivo de investigación.

3.3.2 Muestra

Pretel (2016) indica sobre el tamaño de la muestra que se obtiene mediante el muestreo no probabilístico intencional, por decisión propia; porque el tamaño de la población es pequeño.

La muestra es el subconjunto o parte de la población, y el tamaño de la muestra

se obtendrá mediante el muestreo no probabilístico por conveniencia, por decisión (Ñaupas, Mejía, Novoa & Villagómez, 2013). La cual la muestra fue constituida por 9 personas entre gerente y trabajadores del micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L., Distrito de Independencia - 2019.

Criterios de Inclusión: Se incluyó a los representantes legales que están dispuestos a colaborar con la investigación.

Criterios de Exclusión: Se excluyó a los representantes legales que no estaban dispuestos a colaborar con la investigación.

3.4. Definición y operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios o en sus diversos equivalentes, para poder dar marcha a una idea de negocio, cancelar obligaciones, pagar algún bien, servicio o algún tipo de activo particular para conceder un crédito a una persona, empresa u organización. Según Pérez & Campillo (2011)	Se determinó las características del Financiamiento materia de investigación; mediante la aplicación de una serie de interrogantes indicadores formuladores de preguntas.	Tipos de finanzas según su ámbito de aplicación	Finanzas privadas	¿La empresa tiene financiamiento del ámbito privado?	Nominal
				Finanzas publicas	¿La empresa tiene financiamiento del ámbito público?	Nominal
			Finanzas según su procedencia	Ahorros personales	¿Su financiamiento fue por ahorros personales?	Nominal
				Amigos y parientes	¿Su financiamiento fue por amigos y parientes?	Nominal
				Banco, cajas, cooperativas.	¿Su financiamiento fue por Bancos?	Nominal
			Finanzas a corto plazo	Crédito bancario	¿La empresa tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo?	Nominal
				Línea de crédito	¿La empresa tiene financiamientos por línea de crédito a corto plazo?	Nominal
			Finanzas a largo plazo	Hipoteca.	¿La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo?	Nominal

Rentabilidad	La rentabilidad, se puede definir que es una ratio económica que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. Sánchez (2002).	Se determinó las características de rentabilidad materia de investigación; mediante la aplicación de una serie de interrogantes indicadores formuladores de preguntas.	Margen de utilidad	Ganancia	¿Considera Usted que su empresa es rentable?	Nominal
				Crecimiento	¿Considera Usted que su empresa tiene un crecimiento económico favorable?	Nominal
			Gestión	Ventas	¿Su empresa tiene el nivel de venta favorable durante el día?	Nominal
				Liquidez	¿Está satisfecho por la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica?	Nominal
				Capacidad	¿Está usted satisfecho con la capacidad de su local?	Nominal

3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.5.1. Técnica

Se utilizó la técnica de la encuesta. La encuesta permite elaborar un conjunto de preguntas o ítems en función a las variables e indicadores del estudio.

3.5.2. Instrumento

Como instrumento se utilizó el cuestionario estructurado, ya que según Arias (1999) los instrumentos son los medios materiales que se emplean para recoger y almacenar la información.

Un cuestionario estructurado, es un formato elaborado específicamente con base a la técnica de estudio; cuya utilidad es bueno para la recolección de datos de la muestra de estudio.

3.6. Plan de análisis

Para analizar los datos de la investigación se utiliza la estadística descriptiva, en las frecuencias y los porcentajes de los resultados obtenidos del cuestionario; para la tabulación de los datos se utilizarán el programa Excel, algunas herramientas necesarias y adecuadas para la reconstrucción. La contrastación estudio de los resultados y pronto será contrastada con la hipótesis.

3.7. Matriz de consistencia

Título: Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variabes	Metodología
<p>Problema general -¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019?</p> <p>Problemas específicos -¿Cómo son las características del financiamiento de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019? -Como son las características de la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019?</p>	<p>Objetivo general - Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.</p> <p>Objetivos específicos - Describir las características del financiamiento de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019. - Describir las características de la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.</p>	<p>Hernández Sampieri (2012) la investigación de tipo descriptivas enumera las propiedades de los Fenómenos estudiados, por lo tanto, no es necesario establecer hipótesis, dado que se trata solo de mencionar las características de la situación problemática.</p>	<p>Variable 1: Financiamiento Variable 2: Rentabilidad</p>	<p>Tipo de investigación: Cuantitativa. Nivel de la investigación: Descriptivo. Diseño de investigación: Descriptiva - no experimental Universo: 9 encuestados. Muestra: 9 encuestados tanto como dueños, directivos y trabajadores. Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario. Plan de análisis: Estadística descriptiva Principios éticos: - Protección a las personas. - Beneficencia y no maleficencia. - Justicia. - Integridad científica. - Consentimiento informado y expresado.</p>

3.8. Principios éticos

Según la Resolución N° 0973 Código de Ética para la investigación de la Universidad los Ángeles de Chimbote – ULADECH (2016) para el trabajo de investigación, el investigador se basó en los siguientes cinco principios éticos:

Protección a las personas. - Se respetaron la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de cada persona.

Beneficencia y no maleficencia. - En este sentido, se mostraron la conducta que cada investigador debe seguir tales como: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia. - Se ejerció un juicio razonable, ponderable y se tomaron las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.

Integridad científica. - Como investigador se ha mantenido la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expresado. - Se respetaron la manifestación de la voluntad y la expresión libre de cada persona.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

Tabla 1

La empresa tiene financiamiento del ámbito privado

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	1	11%
No	8	89%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 2

La empresa tiene financiamiento del ámbito público.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	0	0%
No	9	100%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 3

Su financiamiento fue por ahorros personales.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	8	89%
No	1	11%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 4

Su financiamiento fue por amigos y parientes.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	3	33%
No	6	67%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 5

Financiamiento Bancario.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 6

Financiamientos por crédito bancario a corto plazo.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	1	11%
No	8	89%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 7

Financiamientos por línea de crédito a largo plazo.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	0	0%
No	9	100%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 8

La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	0	0%
No	9	100%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 9

Su empresa es rentable.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	9	100%
No	0	0%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 10

Su empresa tiene un crecimiento económico favorable.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	7	78%
No	2	22%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 11

El nivel de venta favorable durante el día.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	6	67%
No	3	33%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 12

La rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha.

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	5	56%
No	4	44%

Total	9	100%
-------	---	------

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

Tabla 13

Está usted satisfecho con la capacidad de su local

Alternativas	Fi	Porcentaje
Si	2	22%
No	7	78%
Total	9	100%

Fuente: Encuesta realizada a los dueños y trabajadores de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019.

4.2. Análisis de resultados

Respecto al objetivo específico 1

Con respecto a lo encuestado del 100% indico que el financiamiento, que se realizó a los gerentes y/o trabajadores, el 89% indicaron que su financiamiento fue por ahorros personales, el 56% indicaron su financiamiento son bancarios, este resultado se asemeja a la tesis de Becerra (2018), que menciona que el 57.14% financia su actividad productiva con recursos propios, para generar un gran crecimiento en su restaurante.

Según la tabla y figura 1, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, solo un 11% manifestó que la micro empresa tiene financiamiento del ámbito privado, mientras el 89% indicó que la micro empresa no tiene financiamiento del ámbito privado, este resultado obtenidos guarda relación con el estudio de Sosa (2014) en su tesis titulada: “El financiamiento de los Micro negocios en México” quien indica , que los pymes en México son o pueden ser el solución de trabajo para cada sociedad, y en este caso no están ávidas de crédito bancario para su crecimiento o expansión.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, que las entidades financieras deben facilitar el financiamiento al micro y pequeñas empresas de manera loable.

Según la tabla y figura 2, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% manifestó que la micro empresa no tiene financiamiento del ámbito público, este resultado se atribuye con el estudio de Urueta (2017) donde indica, la fuente del financiamiento en la micro empresa es básicamente a los recursos propios, empresas, y entre distintos que genera a partir del préstamo en los familiares o los privados.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, que las entidades públicas deben facilitar el financiamiento a las empresas para el crecimiento de sus actividades y así pueden tener más competitividad en el mercado.

Según la tabla y figura 3, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 89% manifestó su financiamiento fue por ahorros personales, mientras el 11% indicó su financiamiento no fue por ahorros personales, este resultado se atribuye con el estudio de Quincho (2011), donde menciona, estos financiamientos son comprendidas con recursos económicos de la misma empresa y no están arraigadas a la devolución, caso contrario se da en las reservas y el capital social.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben buscar otras fuentes de financiamiento ya sea de sector privado o públicos y así puedan obtener más rentabilidad en sus actividades económicas.

Según la tabla y figura 4, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 33 % manifestó su financiamiento fue por amigos y parientes, mientras el 67% indicó su financiamiento no fue por amigos y parientes, este resultado se atribuye con el estudio de Quincho (2011), donde menciona, estos financiamientos son comprendidas con recursos económicos de la misma empresa y no están arraigadas a la devolución, caso contrario se da en las reservas y el capital social.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben buscar otras fuentes de financiamiento ya sea de amigos o parientes y así puedan pagar intereses bajos y adecuados.

Según la tabla y figura 5, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 56 % manifestó que, si realizan financiamientos bancarios, mientras el 44% indicó que no realizan de financiamientos bancarios, este resultado se atribuye con el estudio de Quincho (2011), donde menciona, el financiamiento externo, son las inversiones provenientes de inversionistas externos de las empresas, financiamiento bancario o sponsor.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayor oportunidad de obtener financiamientos del sector bancario.

Según la tabla y figura 6, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 11 % manifestó si tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo, mientras el 89% indicó no tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo, este resultado guarda relación con el estudio de Fernández (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de prendas de vestir de La Esperanza - Trujillo, 2015” menciona, la mayoría de las MYPE que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo; por lo tanto, las Mypes estudiadas no tienen posibilidades de crecer y desarrollarse en el futuro.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayor oportunidad de obtener financiamientos del sector bancario.

Según la tabla y figura 7, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 0 % manifestó si

tiene financiamientos por crédito bancario a largo plazo, mientras el 100% indicó no tiene financiamientos por crédito bancario a largo plazo, este resultado guarda relación con el estudio de Marina (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa- 2016” donde menciona, que sus actividades económicas son financiado por terceros, el mismo que es del sistema no bancario formal, es de corto plazo y es invertido en capital de trabajo.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayores financiamientos del sector bancario a largo plazo con bajo tasa de interés.

Según la tabla y figura 8, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% indicó la empresa no tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo, este resultado se atribuye con la teoría de Távara, (2015) donde menciona, los créditos hipotecarios sirven como colateral de un crédito de un bien inmueble para cubrir el posible desplome de la suspensión de pagos del deudor. En este tipo de préstamos el bien inmueble tiene mayor prioridad que el resto de deudas.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayores financiamientos del sector bancario sin hipotecar sus patrimonios de la empresa.

Respecto al objetivo específico 2

Con respecto a lo encuestado del 100% indico que la rentabilidad, que se realizó a los gerentes y/o trabajadores de la micro empresa, que el 100% indica que la empresa es rentable en su rubro y el 78% indica que su empresa tiene un crecimiento económico

favorable, este resultado se asemeja a la tesis de Sánchez (2019), que menciona que el 77% indicaron encontrarse satisfechos con la rentabilidad de su microempresa.

Según la tabla y figura 9, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% indicó la empresa si es rentable, este resultado guarda relación con el estudio de Granados (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento, capacitación y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías – Av. Raimondi Huaraz, 2015” donde menciona, con un buen financiamiento las empresas pueden obtener una rentabilidad favorable a través de diferentes plataformas del gestión.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayores financiamientos del sector bancario y así puedan tener una buena administración y tener mayor rentabilidad en futuro.

Según la tabla y figura 10, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 78% indicó su empresa tiene un crecimiento económico favorable, mientras el 22% indico su empresa no tiene un crecimiento económico favorable, este resultado se atribuye estudio de Sánchez (2002) menciona, la rentabilidad económica se determina en un lapso de tiempo, donde la capacidad de los activos de una empresa autosuficiente económicamente. Al momento de determinar un indicador de rendimiento económico, se visualiza diversas oportunidades vinculadas a los resultados y a la concepción de inversión entre sí.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben tener mayor estructura organizacional para que puedan medir la capacidad o el rendimiento económico que está teniendo a la entidad durante su

actividad económica.

Según la tabla y figura 11, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 67 % indicó el nivel de venta favorable durante el día, mientras el 33 % indico, el nivel de venta no favorable durante el día, este resultado se atribuye estudio de De la Hoz (2008) quien define “la rentabilidad como una medida que interrelaciona las ganancias de la compañía con las ventas, el capital y los activos. Esta medida accede a valorar las ganancias de la compañía en relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los propietarios”.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, los micros y pequeñas empresas deben capacitarse más en temas de márketing o mejoras sus servicios con sus clientes potenciales.

Según la tabla y figura 12, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 56 % indicó la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha, mientras el 44% indico, la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica no está satisfecha, este resultado se atribuye al estudio de la Hoz (2008) quien define “la rentabilidad como una medida que interrelaciona las ganancias de la compañía con las ventas, el capital y los activos. Esta medida accede a valorar las ganancias de la compañía en relación a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los propietarios”.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, el Estado debe priorizar a los micros y pequeñas empresas en facilitar diferentes plataformas de información o financiamientos, para que estas empresas puedan tener una rentabilidad satisfactoria.

Según la tabla y figura 13, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 22 % indicó está satisfecho con la capacidad de su local, mientras el 78% indico, que no satisfecho con la capacidad de su local, este resultado se atribuye a teoría de Pares (1979) menciona que la rentabilidad es la capacidad de algo para generar ganancias suficientes. Por ejemplo, una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, un cliente es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos y un área o departamento de negocios es rentable cuando su entrada es mayor que su costo.

Como propuesta de conclusión podemos indicar, las micro y pequeñas empresas deben mejorar o ampliar sus capacidades de sus locales con la rentabilidad obtenida, pero de manera responsable y honesta y así pueden tener mayor ingreso en sus negocios.

V. CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

Respecto al objetivo específico 1

Como conclusión específica 1, Describió las características del financiamiento de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019. Los dueños y trabajadores manifestaron con respecto al financiamiento de su empresa, teniendo las siguientes características: se financia con sus ahorros personales, préstamos bancarios.

Como aporte del investigador podemos decir, el financiamiento interno o externo es muy importante para cada empresa que está en vías de desarrollo, por será el sostén de actividad económico dentro de su institución.

Respecto al objetivo específico 2

Como conclusión específica 2, Describió las características de la rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. en el Distrito de Independencia, 2019. Los dueños y trabajadores manifestaron con respecto a la rentabilidad de su empresa, teniendo las siguientes características: su empresa es rentable en su rubro y tiene un crecimiento económico favorable.

Como aporte del investigador podemos decir, una empresa debe medir sus capacidades de costo y gasto, así pueda tener una información veraz la actividad que viene realizando es rentable o no.

Conclusión general:

Como conclusión general, los representantes legales de la micro empresa indicaron con un buen financiamiento existe mejor rentabilidad y crecimiento económicos, también mejoran la comercialización de sus productos entre otros.

Como aporte del investigador, los representantes legales de la micro empresa indicaron con un buen financiamiento existe mejor rentabilidad y crecimiento económicos, también mejoran la comercialización de sus productos entre otros.

Como valor agregado al usuario final, debe seguir buscando otras fuentes de financiamiento para el crecimiento o la expansión de la empresa, de tal manera la empresa puede ser competitivo en el mercado y así ser rentable en rubro.

Referencias bibliográficas

- Aguilar, J. (1994). *Tipos de microempresa*. En su trabajo de investigación.
- Aguilar, E. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro venta de carne de Res en la ciudad de Lima, período 2013-2014*. Tesis para optar el título de contador público. Lima, Perú.
- Aguirre, (1992). *El financiamiento*. En su trabajo de Investigación
- Álvarez, J. (2013). *Diseño de investigación*. En su trabajo monográfico.
- Amadeo, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas*. Maestría en Dirección de Negocios. Universidad Nacional de la Plata – Facultad de Ciencias Económicas. Argentina.
- Amat, O. (1998). *Concepto de la fuente externa*. En su trabajo de investigación.
- Aranda, S. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro bazar del mercado “Virgen de Fátima” de Huaraz - Ancash, año 2012*. Trabajo de investigación para optar el título de Contador Público. Huaraz, Perú.
- Bravo, J. (2015). *Estudio y análisis de los modelos de gestión aplicados en las pymes de cuenca en el sector comercial de venta al por mayor de artículos de bazar. Propuesta de un modelo de gestión integral para la empresa distribuidora Bravo Abad en el periodo 2013- 2014*. Tesis previa a la obtención del Título de Ingeniera Comercial. Cuenca, Ecuador.

- Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito Federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Trabajo de investigación. Distrito Federal, México.
- Calderón, F. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE, rubro comercio de madera de Chimbote, 2013*. Tesis para optar el título profesional de Contador público. Chimbote, Perú.
- De la Hoz, B. (2008). *Indicadores de la rentabilidad: herramienta para la toma de decisiones financieras en Hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. En su trabajo de investigación social. Venezuela.
- Días, M. (2013). *Producción, comercialización y rentabilidad de la naranja (Citrus Aurantium) y su relación con la economía del Cantón la Maná y su zona de influencia, año 2011*. Tesis presentada previa a la obtención del Título de ingeniería comercial. Ecuador.
- Domínguez, F. (2014). *Caracterización de la competitividad bajo el enfoque del diamante de Porter en el micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta minorista de productos textiles (bazar) del distrito de Huaraz, 2014*. Tesis para optar el título profesional de licenciada en Administración. Huaraz, Perú.
- Domínguez, I. (2009). *Estructura de financiamiento, fundamentos teóricos y conceptuales*. Recuperado de: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Durand, J. (2013). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción en la provincia de Huaraz, 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador

público. Huaraz, Perú.

Espinoza, R. (2014). *¿Cómo elaborar el plan de marketing?* En su

trabajo monográfico. Recuperado de:

<https://robertoespinosa.es/2014/03/25/como-elaborar-el-plan-de-marketing/>

Ferruz, L. (2000). *La rentabilidad y el riesgo en las inversiones financieras.*

España. Recuperado de:

<http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.

García, A. (2010). *Importancia del financiamiento.*

García, L. (2014). *Liquidez y rentabilidad como factor determinante en el éxito de*

las empresas. Programa de contaduría pública - artículo de reflexión con

finés de grado. Universidad de San Buenaventura, Cartagena. Colombia.

Gaxiola, M. (2011). *El financiamiento es una actividad sistemática, planificada y*

permanente.

Gutiérrez, A. (2012). *Tesis de investigación.* Recuperado de

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

Hernández, R. (2006). *Investigación cuantitativa.* En su trabajo monográfico.

Hernández, R., Fernández, C., Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación.*

6ta. Edición. México: Mc Graw Hill. Recuperado de

<https://www.uca.ac.cr/wpcontent/uploads/2017/10/Investigacion.pdf> 89

<https://prezi.com/druqc1itwvmd/el-sistema-tributario-municipal-en-el-peru-laperspectiva-normativa/>

- Huamán, G. (2011). *El análisis y la evaluación final de la situación de las MYPES en el Perú*.
- Huayaney, L. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de calzado de Chimbote, 2012 – 2013*. Tesis para optar el título de licenciada en Administración. Chimbote, Perú.
- J. (2009). *La Mypes en el Perú*. En su trabajo monográfico. Recuperado de:
<https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento – herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Informe Universitario. USAID Perú.
 Recuperado de:
http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- López, I. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro artículos de ferretería y de electricidad del distrito de Chimbote - mercado ferrocarril periodo 2011 – 2012*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Chimbote, Perú.
- Loyaga, W. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote - provincia de Santa, periodo 2010 – 2011*. Tesis para optar el título de contador público. Chimbote, Perú.
- Martínez, R. (2007). *Formalización y crecimiento de las MYPE*. Mascareñas, (2004).

Combinación de las fuentes financieras de la empresa.

- Montoya, M. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro boticas de la av. Luzuriaga, provincia de Huaraz 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz, Perú.
- Mora, L. (2013). *Plan de negocios y comercialización de artículos en general del bazar tres hermanos en la ciudad de Santo Domingo, 2013*. Tesis de grado previa a la obtención del título de Ingeniero en Empresas y Administración de negocios. Santo Domingo, República Dominicana.
- Mori, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro bazar del mercado central de Huaraz – Ancash, 2011*. Tema de investigación para optar el título de Contador Público. Huaraz, Perú.
- Moya, J. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro prendas de vestir para damas y caballeros en el distrito de Callería - período - 2013- 2014*. Informe final para optar el título de Licenciado en Administración. Pucallpa, Perú.
- Myers, (1984). *La teoría de la jerarquía de las preferencias*.
- Ñaupas, H. Mejía, E. Novoa, E. & Villagómez, A. (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis*. Lima: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

- Paredes, D. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro compra y venta de equipos de cómputo, accesorios, suministros y servicio técnico, del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011*. Tesis para optar el título de contador público. Chimbote, Perú.
- Pares, A. (1979). *Rentabilidad y endeudamiento en el análisis financiero y la planificación empresarial*. Recuperado de:
<https://www.ecured.cu/Rentabilidad>
- Pérez, J. (2012). *Creación de una empresa de consultoría integral para las MYPES ubicadas en la ciudad de Bogotá*. Trabajo de investigación. Bogotá, Colombia.
- Pretel, S. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las MYPE del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga: 2011-2014*. Para optar el grado de maestro en ciencias económicas con mención en contabilidad y finanzas. Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga. Ayacucho, Perú.
Recuperado de:
http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_P re.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quincho, M. (2011). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPE*. En su trabajo monográfico. Recuperado de:
<https://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-mypes/financiamiento-mypes.shtml>
- Quispe, (2010). *El crecimiento sostenido del Perú en los últimos años*.

Rashta, J. (2014). *Financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro implementos deportivos de la provincia de Huaraz - región Áncash, año 2013*. Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público. Huaraz, Perú.

Rengifo, C. y Vigo, A. (2013). *Incidencia de las infracciones tributarias en la situación económica y financiera de las MYPES del sector calzado APIAT*. Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público. Trujillo, Perú.

Sánchez, (2002). *Tipos de rentabilidad*.

Solis, L. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - Rubro bazar de ropas del distrito de Carhuaz, Periodo 2013*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Carhuaz, Perú.

SUNAT, (2003). *Las MYPE*. Recuperado de:

<http://www.contabilium.com.pe/caracteristicas-del-regimen-mype-triburario-rmt-sunat/>

Távora, M. (2015). *Caracterización de la capacitación, financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresa – rubro servicio de peluquería y salón de belleza del centro de Sullana, periodo 2014*. Tesis para optar el título profesional de Contador público. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Sullana. Perú.

Thompson, I. (2010). *Definición de encuesta*. Recuperado de:

<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/encuestas-definicion.html>

- Urbina, A. (2015). *Técnicas e instrumentos de la investigación*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos106/tecnicas-e-instrumentos-investigacion/tecnicas-e-instrumentos-investigacion.shtml>
- Vásquez, J. (2013). *Importancia de las MYPE*. Recuperado de:
<http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>
- Vélez, S. y Sánchez, E. (2007). *Fuentes de financiamiento internas y externas enfocadas a las micro, pequeñas y medianas empresas*. Proyecto de tesina. Universidad Autónoma Metropolitana. México.
- Vilca, S. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro prendas de vestir del distrito de Juliaca, provincia de San Román, período 2013-2014*. Informe de tesis para optar el título de contador público. Juliaca, Perú.
- Yamakawa (2005). *Estudio Global Entrepreneurship Monitor realizado en el Perú*.
- Yépez, S. (2015). *Plan de negocio para la creación de una tienda departamental comercializadora de líneas de bazar, prendas de vestir y heladería en el Cantón Quevedo año 2014*. Tesis de grado previo a la obtención del Título de Ingeniero en Marketing. Quevedo, Ecuador.

ANEXOS

Anexo n°1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021														
		Unidad I							Unidad II							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Presentación del primer borrador del informe final		X													
2	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			X												
3	Primer borrador de artículo científico				X											
4	Mejoras a la redacción del informe final					X										
5	Revisión y mejora del informe final						X									
6	Revisión y mejora del artículo científico							X								
7	Consulta y dudas de la 1° unidad								X							
8	Calificación del informe final									X						
9	Calificación sustentación del informe final										X	X	X	X	X	X

Anexo n°2: Presupuesto

Bienes					
DENOMINACIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	COSTO UNITARIO		TOTAL
Bienes de consumo					
∩ USB	Unidad	1	35.00		35.00
∩ Resaltador	Unidad	1	2.50		2.50
∩ Lapiceros	Unidad	5	1.00		5.00
∩ Corrector	Unidad	1	1.00		3.50
∩ Borradores	Unidad	1	1.00		1.00
∩ Lápiz 2B	Unidad	2	1.00		2.00
Total					48.00
Servicios					
DENOMINACIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD		TOTAL	
∩ Internet	1 mes	30 días		50.00	
Total				50.00	

Resumen del presupuesto

RESUMEN DEL PRESUPUESTO	
Sub Total bienes	48.00
Sub Total servicios	50.00
Total	98.00

Anexo n°3: Cuestionario estructurado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

El cuestionario es parte de la investigación: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L. – distrito de Independencia, 2019. Por lo cual se solicita marcar con un aspa (X) la respuesta que usted considera correcta.

Respecto a la variable del financiamiento

1. ¿La empresa tiene financiamiento del ámbito privado?

- a) SI
- b) No

2. ¿La empresa tiene financiamiento del ámbito público?

- a) SI
- b) No

3. ¿Su financiamiento fue por ahorros personales?

- a) SI

b) No

4. ¿Su financiamiento fue por amigos y parientes?

a) SI

b) No

5. ¿Su financiamiento fue por Bancos?

a) SI

b) No

6. ¿La empresa tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo?

a) SI

b) No

7. ¿La empresa tiene financiamientos por línea de crédito a corto plazo?

a) SI

b) No

8. ¿La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo?

a) SI

b) No

Respecto a la variable de Rentabilidad.

9. ¿Considera Usted que su empresa es rentable?

a) SI

b) No

10. ¿Considera Usted que su empresa tiene un crecimiento económico favorable?

a) SI

b) No

11. ¿Su empresa tiene el nivel de venta favorable durante el día?

a) SI

b) No

12. ¿Está satisfecho por la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica?

a) SI

b) No

13. ¿Está usted satisfecho con la capacidad de su local?

a) SI

b) No

Anexo n° 4

Figura estadística

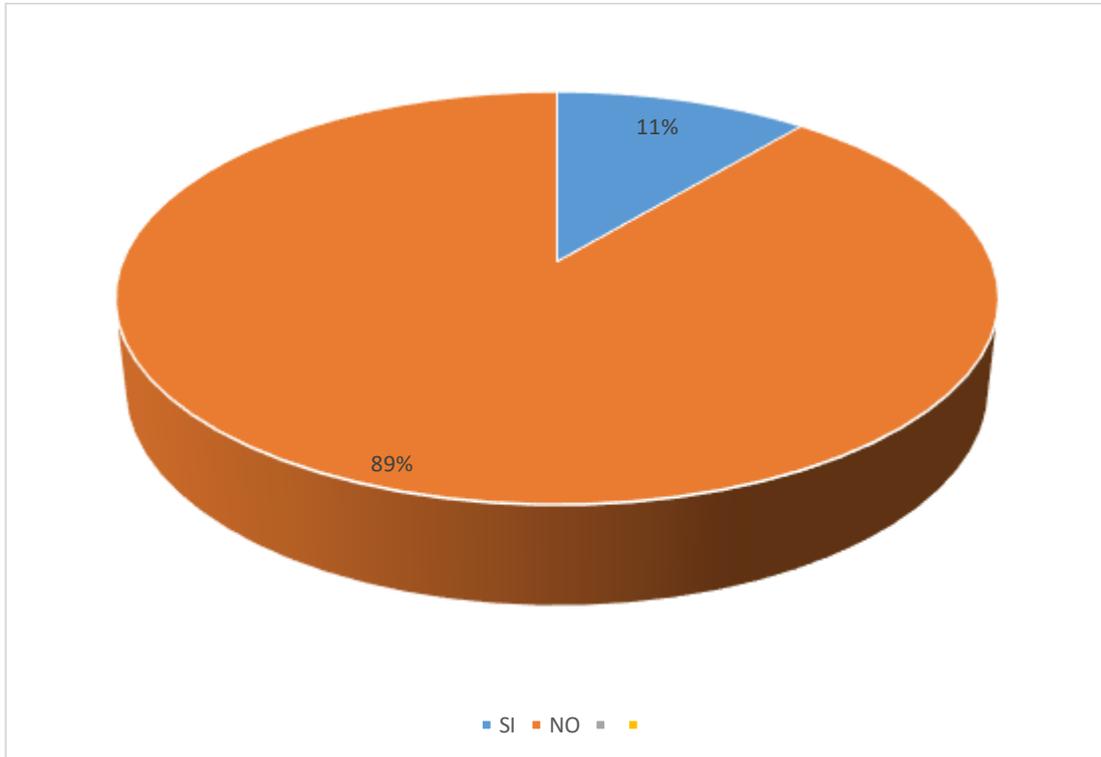


Figura 1: La empresa tiene financiamiento del ámbito privado

Fuente: Tabla 1

Interpretación: Según la tabla y figura 1, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, solo un 11% manifestó que la micro empresa tiene financiamiento del ámbito privado, mientras el 89% indicó que la micro empresa no tiene financiamiento del ámbito privado.

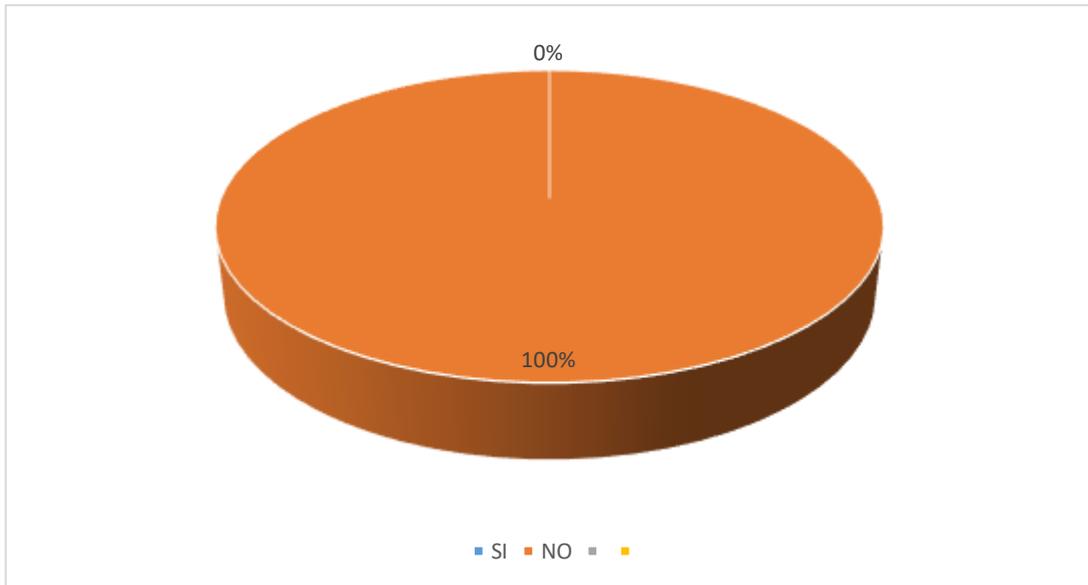


Figura 2: La empresa tiene financiamiento del ámbito público.

Fuente: Tabla 2

Interpretación: Según la tabla y figura 2, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% manifestó que la micro empresa no tiene financiamiento del ámbito público

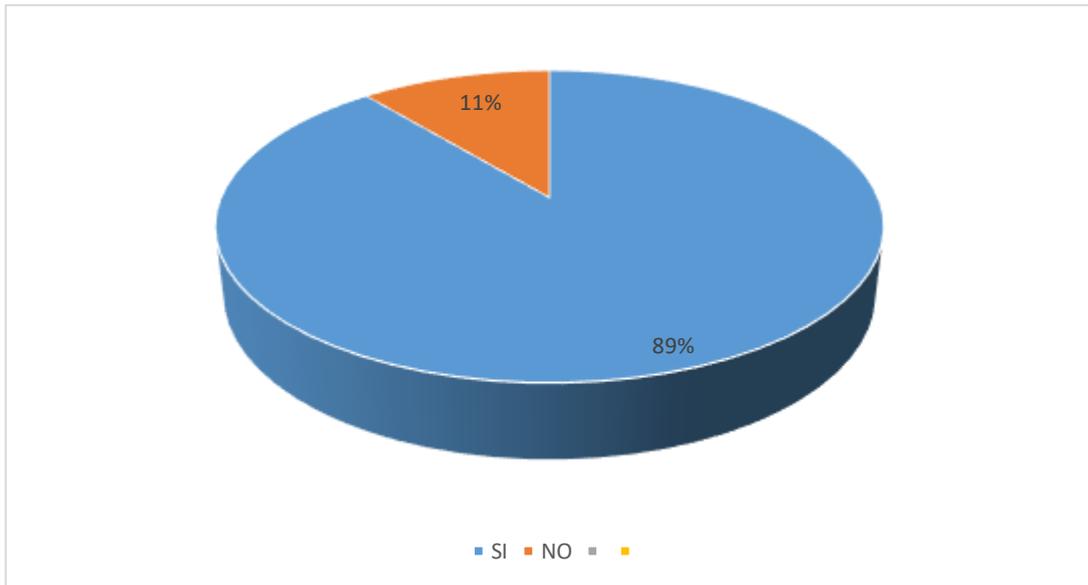


Figura 3: Su financiamiento fue por ahorros personales.

Fuente: Tabla 3

Interpretación: Según la tabla y figura 3, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 89% manifestó su financiamiento fue por ahorros personales, mientras el 11% indicó su financiamiento no fue por ahorros personales.

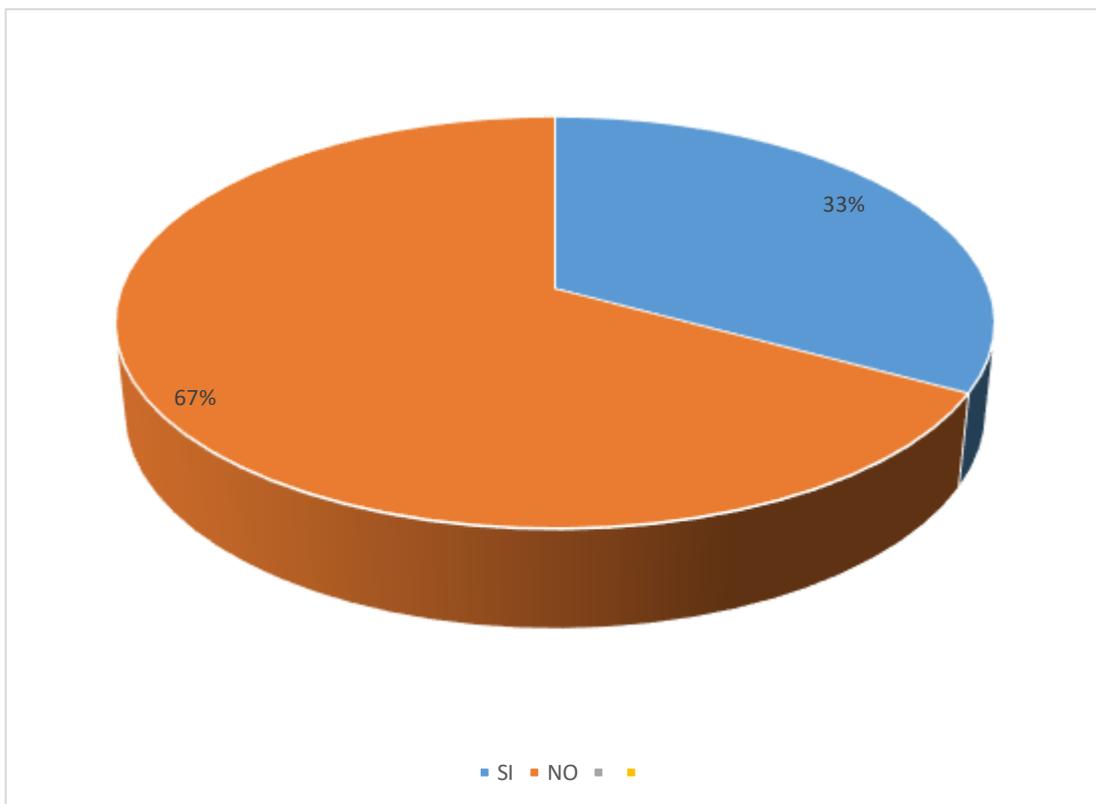


Figura 4: Su financiamiento fue por amigos y parientes.

Fuente: Tabla 4

Interpretación: Según la tabla y figura 4, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 33 % manifestó su financiamiento fue por amigos y parientes, mientras el 67% indicó su financiamiento no fue por amigos y parientes

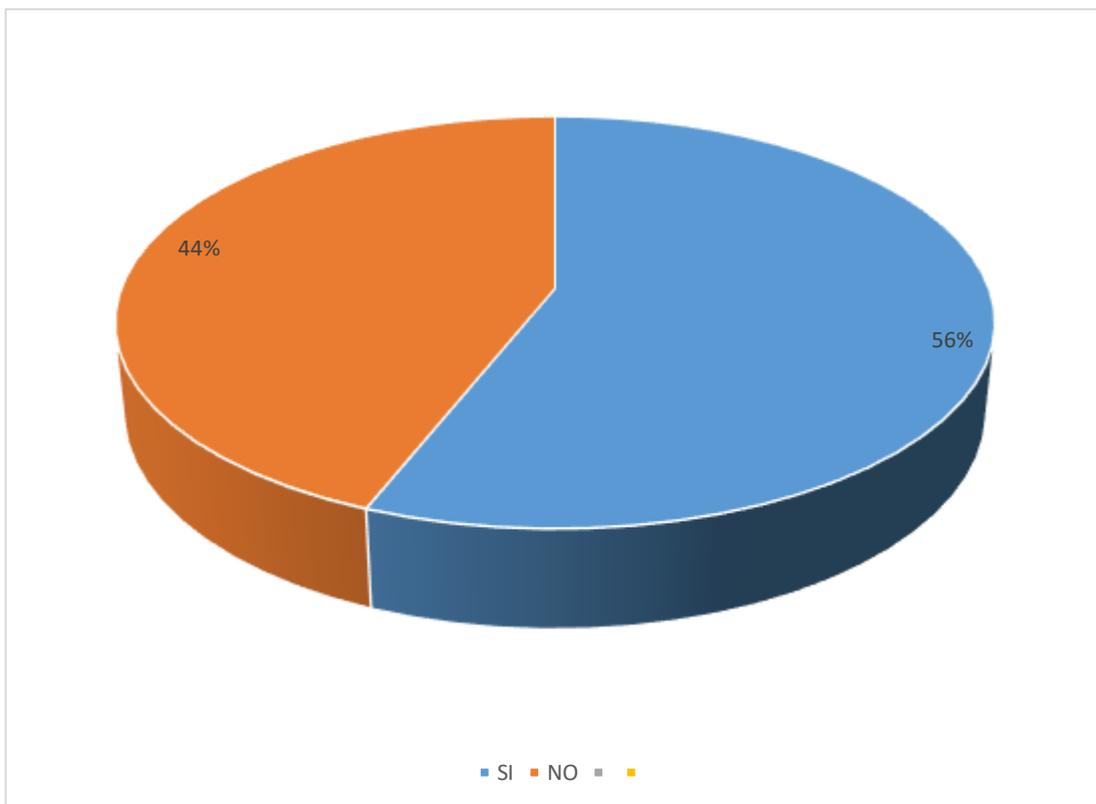


Figura 5: Financiamiento Bancario.

Fuente: Tabla 5

Interpretación: Según la tabla y figura 5, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 56 % manifestó que, si realizan financiamientos bancarios, mientras el 44% indicó que no realizan de financiamientos bancarios

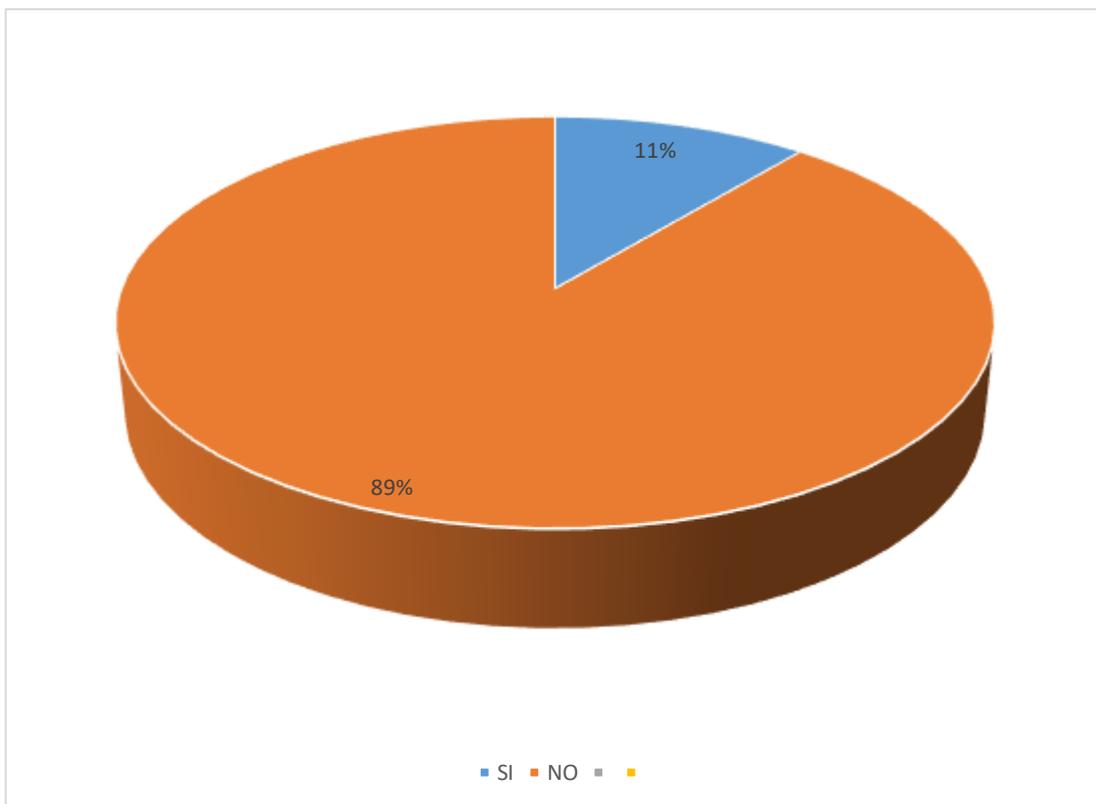


Figura 6: Financiamientos por crédito bancario a corto plazo.

Fuente: tabla 6

Interpretación: Según la tabla y figura 6, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 11 % manifestó si tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo, mientras el 89% indicó no tiene financiamientos por crédito bancario a corto plazo.

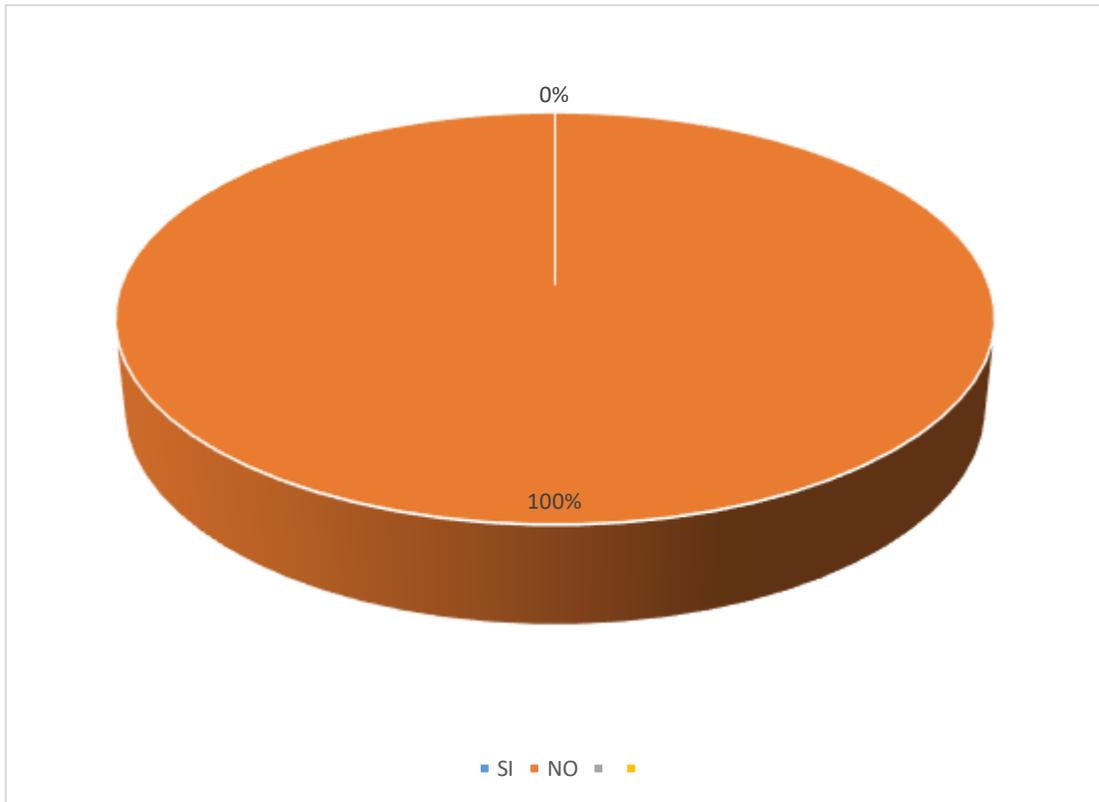


Figura 7: Financiamientos por línea de crédito a largo plazo.

Fuente: Tabla 7

Interpretación: Según la tabla y figura 7, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 0 % manifestó si tiene financiamientos por crédito bancario a largo plazo, mientras el 100% indicó no tiene financiamientos por crédito bancario a largo plazo.

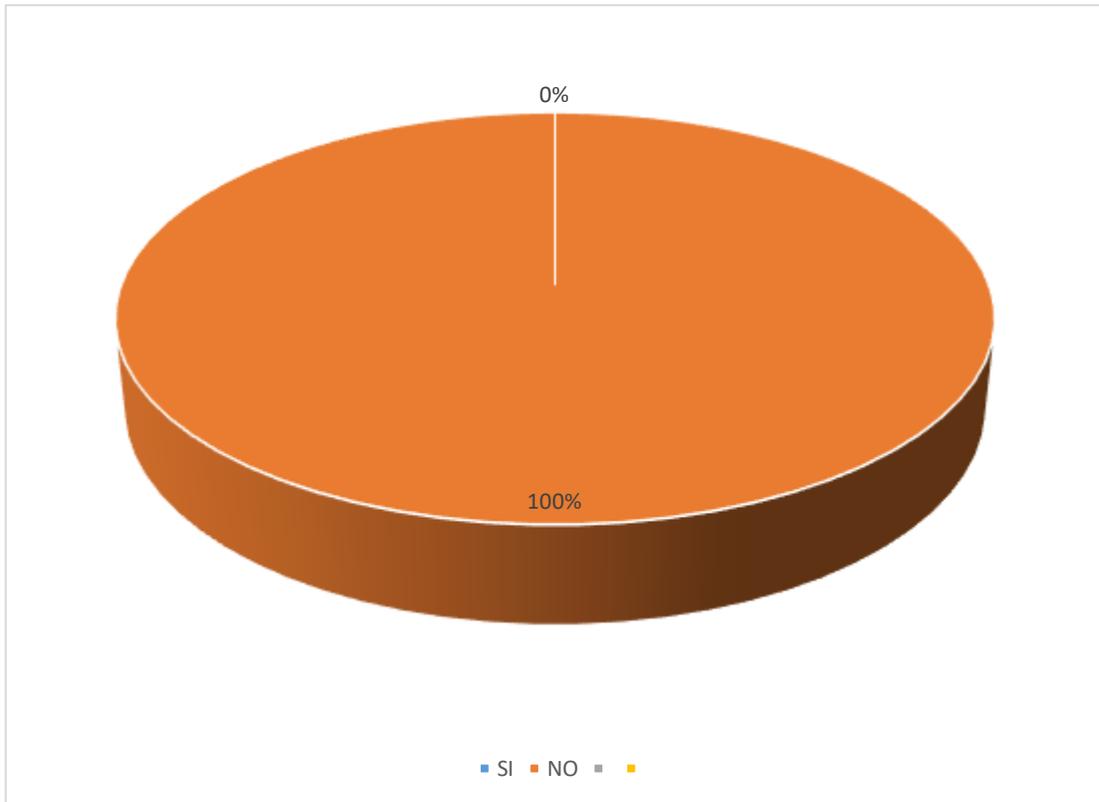


Figura 8: La empresa tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo.

Fuente: tabla 8

Interpretación: Según la tabla y figura 8, del 100% de los dueños y trabadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% indicó la empresa no tiene bienes en hipoteca por financiamientos a largo plazo.

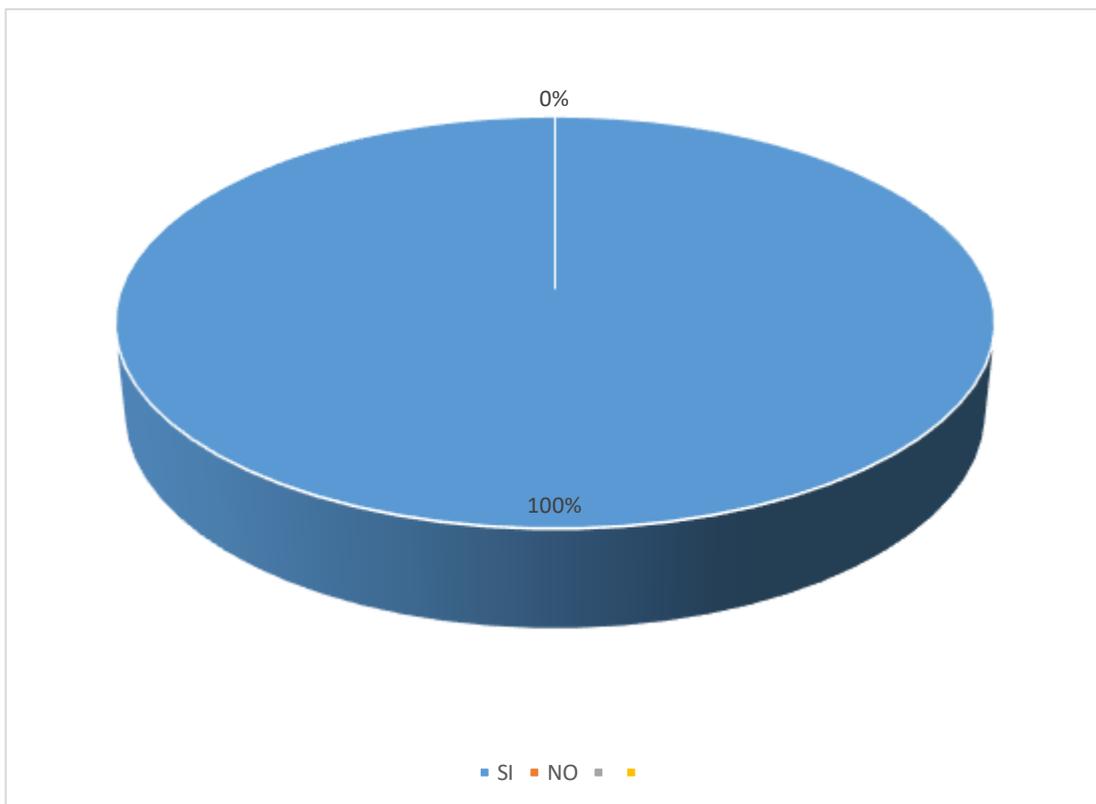


Figura 9: Su empresa es rentable.

Fuente: tabla 9

Interpretación: Según la tabla y figura 9, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 100% indicó la empresa si es rentable.

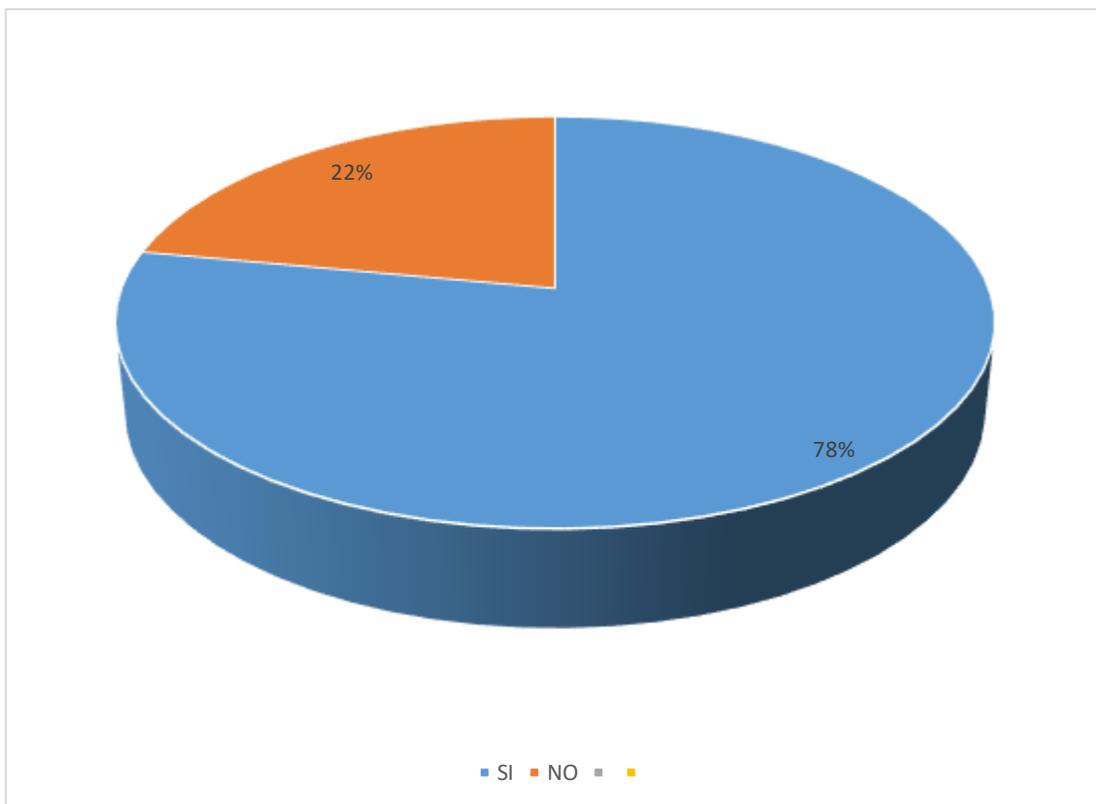


Figura 10: Su empresa tiene un crecimiento económico favorable.

Fuente: tabla 10

Interpretación: Según la tabla y figura 10, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 78% indicó su empresa tiene un crecimiento económico favorable, mientras el 22% indico su empresa no tiene un crecimiento económico favorable.

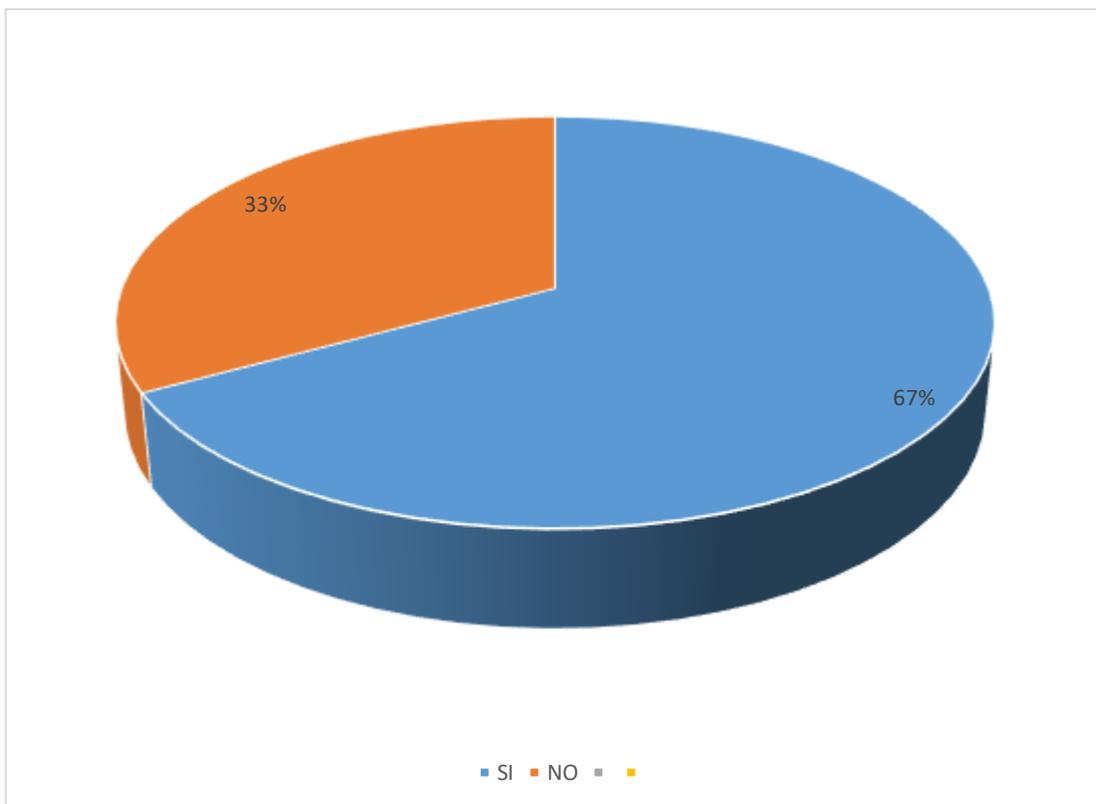


Figura 11: El nivel de venta favorable durante el día.

Fuente: Tabla 11

Interpretación: Según la tabla y figura 11, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 67 % indicó el nivel de venta favorable durante el día, mientras el 33 % indico, el nivel de venta no favorable durante el día.

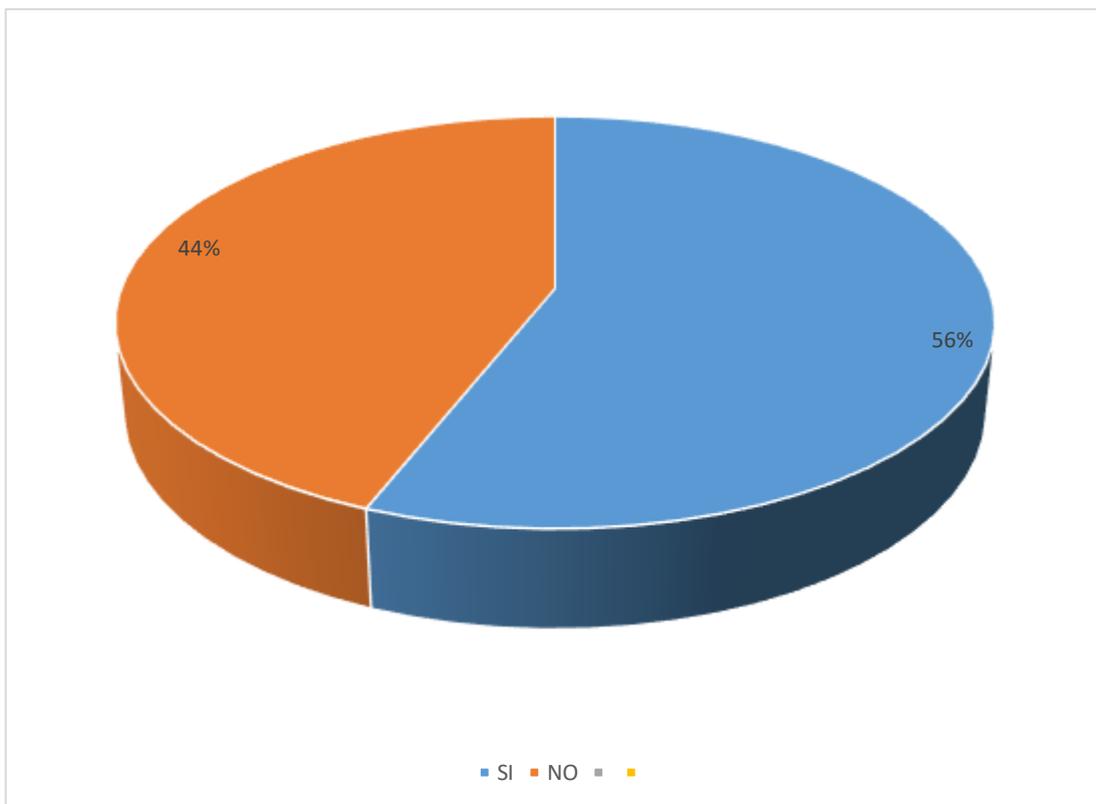


Figura 12: La rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha.

Fuente: Tabla 12

Interpretación: Según la tabla y figura 12, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 56 % indicó la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica es satisfecha, mientras el 44% indico, la rentabilidad que está generando su empresa en estas fechas de su actividad económica no está satisfecha

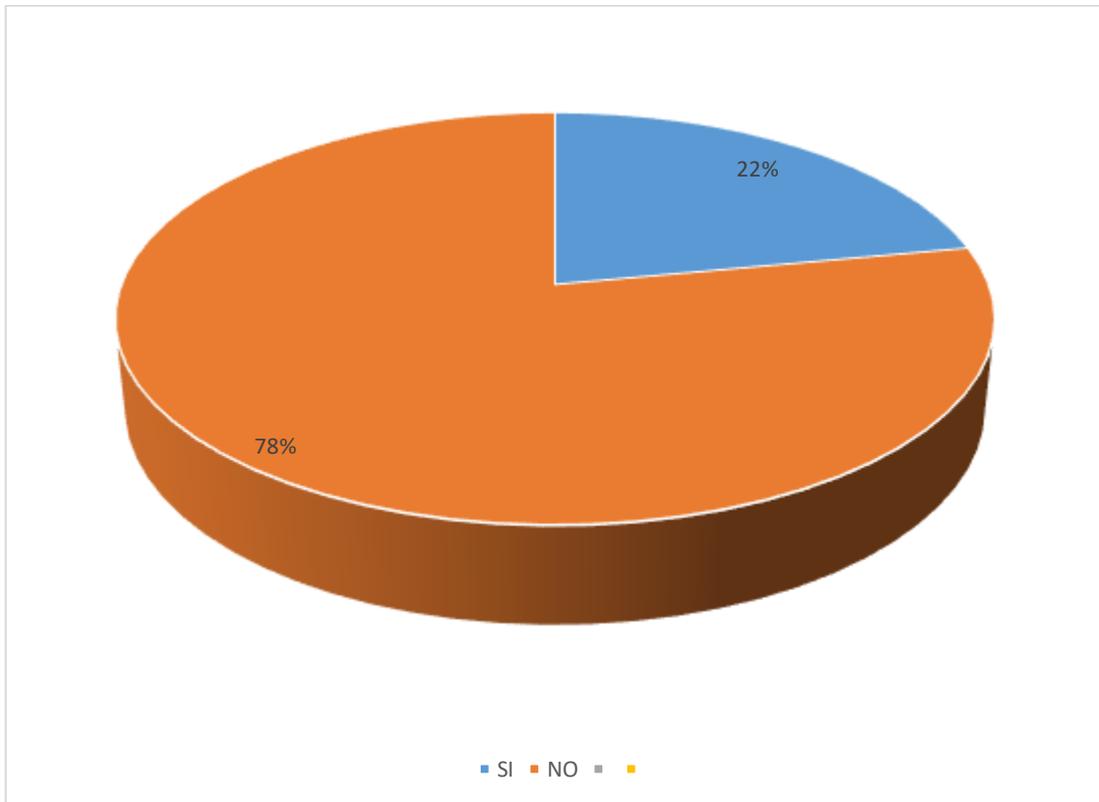


Figura 13: Está usted satisfecho con la capacidad de su local.

Fuente: Tabla 13

Interpretación: Según la tabla y figura 13, del 100% de los dueños y trabajadores, igual a 9 encuestados de la micro empresa Multiservicios Canreyna S.R.L, el 22 % indicó está satisfecho con la capacidad de su local, mientras el 78% indico, que no satisfecho con la capacidad de su local