



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES PARA EL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS EN EL PERU CASO: CONSTRUCCIONES**

CERAL E.I.R.L – LIMA, 2020

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

AUTOR

MORALES FERNANDEZ, RUTH NERY

ORCID: 0000-0002-3239-1320

ASESOR

MUERAS LEIVA, EDGARD

ORCID: 0000-0002-0048-9403

LIMA - PERU

2021

TITULO DE LA TESIS

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES PARA EL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS EN EL PERU CASO: CONSTRUCCIONES
CERAL E.I.R.L – LIMA, 2020**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Guevara Rodríguez, José Luis

ORCID: 0000-0003-8970-5629

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESOR

Mueras Leiva, Edgard

ORCID: 0000-0002-0048-9403

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario.

ORCID: 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual.

ORCID: 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo.

ORCID: 0000-0002-2757-4368

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dra. Erlinda Rosario, Rodríguez Cribilleros

Presidente

Dr. Jesús Pascual, Ayala Zavala

Miembro

Dr. Víctor Hugo, Armijo García

Miembro

AGRADECIMIENTO

Dar gracias a Dios, por haberme guiado por el camino de la felicidad hasta ahora y estar conmigo en cada paso que doy.

Agradecer a cada uno de los que son parte de mi familia a mi padre Antonio Morales, mi madre Teófila Fernández, a mi pareja Miguel Ramírez, por siempre haberme dado sus fuerza y apoyo incondicional que me han ayudado y llevado hasta donde estoy.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – ULADECH. La cual abrió sus puertas a jóvenes como nosotros, preparándonos para el futuro competitivo y formándonos como personas de bien y cada uno de los docentes de la Escuela de Contabilidad.

De igual manera mi más sincero agradecimiento a mi asesor Mg. CPCC. MUERAS LEIVA, Edgar, que con sus consejos y sugerencias hicieron posible este trabajo de investigación.

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de tesis a Dios y a mis padres y a mi pareja. A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento y sus consejos para hacer de mí una mejor persona y a mi pareja por darme su apoyo incondicional, moral para poder realizar y cumplir mis metas.

A mis hermanos por sus palabras y su apoyo incondicional, así mismo a mis familiares y amigos en general, por el apoyo brindado durante mi formación profesional.

RESUMEN

El propósito de la presente investigación fue determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú. La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las propuestas de mejora que se debe plantear en relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020. Tiene 3 objetivos específicos que son: Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L, Lima, 2020. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L., Lima, 2020.

Explicar la relación que existe entre el Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020.

El tipo de investigación es cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental.; se tomó como muestra a 3 personas de la microempresa para poder realizar las 26 preguntas y diagnosticar la problemática y así poder dar las propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú.

Palabras Claves: Financiamiento, Rentabilidad, MYPES.

ABSTRACT

The purpose of this research was to determine the proposals for improvement of the relevant factors of financing and profitability of micro and small companies in Peru. The general objective of the research was: Identify the proposals for improvement that should be raised in relation to Financing and Profitability in the Company Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020. It has 3 specific objectives, which are: Establish financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies Construcciones CERAL EIRL, Lima, 2020. Describe the financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies Construcciones CERAL EIRL, Lima, 2020.

Explain the relationship between Financing and Profitability that improves the possibilities of micro and small Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020.

The type of research is quantitative, not experimental, descriptive, bibliographic and documentary. 3 people from the microenterprise were taken as a sample to be able to ask the 26 questions and diagnose the problem and thus be able to give proposals for improving the relevant factors for the financing and profitability of micro and small enterprises in Peru.

Keywords: Financing, Profitability, MYPES.

CONTENIDO

Contenido

TITULO DE LA TESIS	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE GRAFICOS TABLAS Y CUADROS	xi
I. INTRODUCCION	1
II. REVISION DE LITERATURA	5
2.1 Antecedentes	5
2.2. Bases Teóricas	12
2.2.1 Teoría del financiamiento	12
2.2.2 Teoría de Rentabilidad	19
3.3.4 Micro y Pequeña Empresa	20
2.3. Marco Conceptual.....	23
III. HIPOTESIS.....	24
IV. METODOLOGIA	25
4.1 Diseño de la investigación.....	25
4.2 Población y muestra.....	25
4.3 Definición y operacionalizacion de variables e indicadores	25
4.4 Técnica e instrumentos de recolección de datos.....	25
4.5 Plan de análisis.....	26
4.6 Matriz de consistencia	27
4.7 Principios éticos	29
V. RESULTADOS	30
5.1 Resultados	30
5.2 Análisis de resultados	56
6 CONCLUSIONES	58
PROPUESTAS DE MEJORA	59
Aspectos complementarios	60
Referencias bibliográficas	60
Bibliografía	60
Anexos.....	63
Anexo N° 1: Cuestionario	63

Anexo N° 2: Cronograma de actividades.....	68
Anexo N°3: Presupuesto.....	69
Anexo N°4: Evidencias fotográficas	70
Anexo n°5: encuesta realizada al personal de la empresa Ceral E.I.R.L.....	73
Anexo N° 6: Solicitud encuesta al gerente	78
Anexo N° 7: Consentimiento informado	79

INDICE DE GRAFICOS TABLAS Y CUADROS

<i>Tabla 1¿para el inicio de su actividad empresarial solo utilizo su capital propio?</i>	<i>30</i>
<i>Tabla 2¿usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?</i>	<i>31</i>
<i>Tabla 3¿usted ha recurrido algún financiamiento familiar?</i>	<i>32</i>
<i>Tabla 4¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a corto plazo?</i>	<i>32</i>
<i>Tabla 5¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a largo plazo?</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 6¿los créditos que le otorgan es conveniente para usted?</i>	<i>34</i>
<i>Tabla 7¿los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 8¿en conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?.....</i>	<i>36</i>
<i>Tabla 9¿el crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?.....</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 10¿el crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 11¿cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?</i>	<i>39</i>
<i>Tabla 12¿tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?.....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 13¿las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 14¿el financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 15¿actualmente necesita financiamiento?.....</i>	<i>43</i>
<i>Tabla 16¿tiene usted conocimiento sobre la rentabilidad?.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 17¿cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?</i>	<i>45</i>
<i>Tabla 18¿la rentabilidad de su empresa fue afectada por la pandemia covid 19?</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 19¿está conforme con la rentabilidad de su empresa?</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 20¿si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?.....</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 21¿usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 22¿con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 23¿cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 24¿considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?.....</i>	<i>52</i>
<i>Tabla 25¿la rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 26¿la rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?</i>	<i>54</i>

INDICE DE GRAFICOS

<i>Figura 1¿para el inicio de su actividad empresarial solo utilizo su capital propio?.....</i>	<i>30</i>
<i>Figura 2¿usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?</i>	<i>31</i>
<i>Figura 3¿usted ha recurrido algún financiamiento familiar?.....</i>	<i>32</i>
<i>Figura 4¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a corto plazo?.....</i>	<i>33</i>
<i>Figura 5¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a largo plazo?.....</i>	<i>34</i>
<i>Figura 6¿los créditos que le otorgan es conveniente para usted?.....</i>	<i>35</i>
<i>Figura 7¿los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?.....</i>	<i>36</i>
<i>Figura 8¿en conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?.....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 9¿el crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?.....</i>	<i>38</i>
<i>Figura 10¿el crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?.....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 11¿cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?.....</i>	<i>40</i>
<i>Figura 12¿tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?.....</i>	<i>41</i>
<i>Figura 13¿las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?.....</i>	<i>42</i>
<i>Figura 14¿el financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?.....</i>	<i>43</i>
<i>Figura 15¿actualmente necesita financiamiento?.....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 16¿tiene usted conocimiento sobre la rentabilidad?.....</i>	<i>45</i>
<i>Figura 17¿cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?.....</i>	<i>46</i>
<i>Figura 18¿la rentabilidad de su empresa fue afectada por la pandemia covid 19?.....</i>	<i>47</i>
<i>Figura 19¿está conforme con la rentabilidad de su empresa?.....</i>	<i>48</i>
<i>Figura 20¿si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?.....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 21¿usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 22¿con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?.....</i>	<i>51</i>
<i>Figura 23¿cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?.....</i>	<i>52</i>
<i>Figura 24¿considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?.....</i>	<i>53</i>
<i>Figura 25¿la rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?.....</i>	<i>54</i>
<i>Figura 26¿la rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?.....</i>	<i>55</i>

I. INTRODUCCION

El tema de investigación denominado, Propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L.-Lima 2020, la importancia radica en que la investigación nos permitirá analizar las propuestas de mejora en el financiamiento y rentabilidad de la empresa Construcciones CERAL E.I.R.L.

Cuando alguien establece un negocio lo hace con la finalidad de ganar dinero, es decir, hacerse más rico. En otras palabras, una empresa tiene como objetivo generar ganancias para sus accionistas.

Estudiaremos sobre el Financiamiento y la Rentabilidad, donde analizaremos cada una de ellas, dando así propuestas de mejora.

En la actualidad las MYPES en su mayoría se forman fundamentalmente por razones de subsistencia familiar; es allí donde el índice de pobreza urbana y rural es mayor, por lo que las ganancias prácticamente cubren los costos laborales y los requerimientos de la subsistencia familiar.

Las Micro y Pequeñas empresas predominan por lo general en todos los países del mundo, pero que en su mayoría carecen de buenas condiciones laborales, sin embargo es un factor primordial para el crecimiento de la productividad y de las economías en general.

Sabemos que la rentabilidad es uno de los objetivos que todas las empresas se trazan, para así saber cuál es el rendimiento de lo que ha invertido en un tiempo determinado.

Esta investigación titulada propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú: caso Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima 2020. Esta mype empezó brindando sus servicios en el año 2015, funcionando como empresa jurídica construcciones CERAL e.i.r.l, como gerente general el señor Cerapio Erasmo Ramírez Lumbe, iniciando constituir con un capital no dinerario que conforma el capital de la empresa, ascendente a s/ 12,000.00 soles, dando así el inicio de funcionamiento de la empresa. Siendo una empresa individual por el señor Cerapio Erasmo Ramírez Lumbe. Y deseando investigar si este financiamiento le ha generado el siguiente Enunciado del problema, ¿Qué propuestas de mejora de los

factores relevantes se debe plantear a la relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020?, estableciendo como objetivo general, Identificar las propuestas de mejora que se debe plantear en relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L Lima, 2020.

La empresa Construcciones CERAL E.I.R.L., requiere contar con financiamiento necesario para poder generar mayor rentabilidad. La empresa CERAL E.I.R.L. es una empresa que actualmente está trabajando, donde me indica el representante legal que por el momento si tiene capital para cubrir obras pequeñas, pero si quisieran realizar obras más grandes ahí sí sería un poco difícil para trabajar ya que no cuentan con un financiamiento fuerte ya que tendrían que adquirir materiales, maquinarias de construcción y mano de obra. La metodología que se utilizara es de cuantitativo, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso, ya que todo ello es importante y necesario para ser considerada una investigación.

“Es por eso que se dice que las finanzas tienen que ver con el manejo eficiente del dinero de la empresa. Si bien esta definición es cierta, está incompleta, pues falta agregarle dos factores adicionales: tiempo y riesgo”. (Lira, 2009)

“La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo se dice que una empresa es rentable cuando sus ingresos son mayores que sus gastos y la diferencia entre estos es considerada como aceptable; o que un producto, cliente o departamento de empresa es rentable cuando generas más ingresos que costos y existe cierta diferencia entre estos”. (Arturo, 2019)

Y como consecuencia los objetivos específicos siguientes:

- a. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L, Lima, 2020.
- b. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L., Lima, 2020.
- c. Explicar la relación que existe entre el Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020.

Y como justificación es relevante saber que este tema es de mucha importancia ya que conlleva a una investigación y análisis descriptivo, para ver las oportunidades y mejora, de igual modo también describirá las principales oportunidades y mejoras del financiamiento y rentabilidad de la mype del sector servicio construcciones Ceral E.I.R.L.

De igual forma se justificara por:

Su naturaleza

No existen investigaciones que hayan realizado estudios rigurosos sobre Propuestas de mejora para obtener Financiamiento y lograr mayor rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L.LIMA, 2020 que es importante para mejorar en las actividades privadas del Perú; por tanto se justifica la presente investigación.

Su magnitud

Propuestas de mejora para obtener Financiamiento y lograr mayor rentabilidad en la Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L.LIMA, mejora la obtención financiera y la rentabilidad en las empresas privadas del Perú, para una adecuada utilización de los recursos.

Su trascendencia

La presente investigación servirá como Propuestas de mejora para obtener Financiamiento y lograr mayor rentabilidad en la Empresa en la Construcciones CERAL E.I.R.L. LIMA, específicamente en la Micro y pequeñas empresas del Perú.

Los resultados de la presente investigación permitirán al jefe y a los trabajadores de las empresas que se encuentren en la Micro y pequeñas empresas del Perú a poder obtener mayor rentabilidad y así alcanzar las metas propuestas.

Su Vulnerabilidad

Como estudiante de la carrera de contabilidad se tiene el conocimiento necesario para abogar el tema planteado, ya que en la preparación académica profesional se aprenden las pautas fundamentales para llevar a cabo una tributación. Por

consecuencia las propuestas de mejora han sido seleccionadas y que tiene que ser aplicada.

Finalmente se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores de servicio del distrito de Ancón y de otros ámbitos geográficos de la región y del país.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

Internacional:

(Francisco, 2020), en su tesis titulada “Modelo de gestión financiera para la optimización de la solvencia y liquidez en la empresa Fraxa construcciones perteneciente a las MYPES dedicadas a la prestación y comercialización de bienes y servicios en el sector de la construcción en el Ecuador”, Se utilizó dos métodos. Se inició con el método específico de modelización, el cual se basa en la recolección de datos y experiencias pasadas para determinar casos particulares para la obtención de resultados requeridos en el presente estudio, lo cual se realizó por medio de las entrevistas tanto a los colaboradores de la empresa y a los agentes externos. Y se continuó con el método experimental donde por medio de las variables se las aplicó a la empresa. El presente trabajo trata sobre la optimización de un modelo de gestión financiera para la empresa FRAXA Construcciones perteneciente al sector de las medianas y pequeñas empresas, en donde su principal objetivo es indagar los modelos de solvencia y liquidez en el medio regional y nacional. El estudio se realizó por medio del método específico de modelización, se realizó la recolección de datos y experiencias pasadas para determinar casos particulares para la obtención de resultados requeridos. Con el fin pronosticar el mejor modelo al momento de tomar una decisión en una empresa dedicada al sector. Tiene como objetivo general Establecer un modelo de gestión financiera para la optimización de la solvencia y liquidez en la empresa FRAXA Construcciones perteneciente a las MYPES dedicada a la prestación y comercialización de bienes y servicios en el sector de la construcción en el Ecuador.

(Parrales, Parrales, & Ibarra, 2020), en su tesis titulada “Análisis de las razones financieras de la construcción de edificios y casas de vivienda de la ciudad de Guayaquil”, La actividad de la construcción es el motor principal para el desarrollo del país, abarca un determinado número de personas empleadas, además de fomentar empleos y mejora sociales en la comunidad, ayuda al desarrollo de otras industrias como la de cemento, arena, piedra y otras materias primas que se necesita para la construcción. En el periodo del 2011 al 2016 se realizará un análisis de como la actividad de la construcción se ha visto beneficiada o afectada durante estos siete años, tanto en la parte económica y financiera. En este referido estudio se tomará en consideración los índices financieros expuestos en la página de la Superintendencia de compañías, para poder determinar

durante este periodo, como ha sido el rendimiento financiero de este tipo de negocio, para lo cual se ha considerado diez empresas importantes, de acuerdo a la suscripción de su capital. El estudio determina un análisis de los comportamientos económicos en las empresas constructoras. Por lo tanto, el diseño de la investigación presenta un enfoque cualitativo y cuantitativo que permitió diagnosticar el sector de la construcción y su incidencia en los indicadores financieros, mediante una investigación causal que accede observar y analizar las causas y efectos del objeto de investigación. Los métodos de investigación empleados en el presente estudio son cuantitativo y analítico siendo estos instrumentos los que permitieron recopilar información para analizar y predecir mediante la técnica de observación un diagnóstico de los elementos desfragmentados, con el fin de estudiarlos, comprenderlos y obtener resultados claros. Palabras claves: Indicadores financieros; sector de la construcción; capital suscrito; actividad económica.

(Landaeta, 2019), en su tesis titulada “Análisis del impacto de las herramientas de financiamiento sostenible en el sector de la vivienda y la construcción sostenible en Colombia”, La industria de la construcción es reconocida por ser uno de los sectores que mayor contaminación produce en el mundo. El objetivo de cómo mover los recursos financieros desde la banca hacia una construcción más sostenible es clave para enfrentar todas las implicaciones que desencadena el cambio climático. Las líneas de financiamiento verde han surgido recientemente como los instrumentos financieros que ayudan a movilizar el capital privado hacia una construcción con criterios ambientales, contribuyendo así a que los beneficiarios de estas líneas hagan uso responsable de los recursos naturales. A pesar de la importancia de estos instrumentos, que ofrecen tasas preferenciales tanto para el crédito constructor como para el crédito hipotecario, existen evidencias limitadas de los impactos que están generando en las empresas constructoras y consultoras en el país, asimismo no hay evidencia de la percepción de la población común que pueden ser posibles compradores de vivienda con criterios de sostenibilidad sobre su preferencia a la hora de tomar la decisión de adquirir un inmueble. Al realizar entrevistas a 17 empresas, entre constructoras y consultoras, sobre la percepción que se tiene de los incentivos que ofrecen estas líneas verdes se encontró gran variabilidad en las respuestas, es decir que no hay una tendencia constante sobre la percepción que se tiene por el contrario mientras para algunas empresas estos incentivos han sido bastante significativos en sus proyectos, para otras los incentivos no son llamativos ni motivadores por lo que no los ven como un instrumento financiero adecuado ni beneficioso.

(Acosta & Caicedo, 2019), en su tesis titulada “Factibilidad financiera de un proyecto de construcción en C&M urbanizadora s.a.s”, tiene como objetivo general diseñar una propuesta para el proceso de factibilidad financiera de los proyectos en la empresa C&M, el método de investigación que se utilizara es el descriptivo. La factibilidad financiera es un componente importante de análisis a la hora de tomar decisiones de inversión en un proyecto, ya que, a través de ésta, se analiza las bondades financieras que éste puede generar para sus dueños, inversionistas o para quienes estén interesados en financiarlos. El presente trabajo pretende presentar una propuesta de mejora en el proceso de elaboración de la factibilidad financiera de un proyecto de construcción en la empresa C&M urbanizadora s.a.s; en base a la teoría y experiencia de expertos en el sector de la construcción.

Inicialmente se elaboró un diagnóstico del actual proceso de factibilidad financiera en la empresa y se realizaron entrevistas a gerentes de proyectos del sector para conocer el proceso financiero que se aplica cuando se formula un proyecto de construcción; posteriormente se diseñó un procedimiento para evaluar la factibilidad financiera de éste tipo de proyectos y se aplicó a un proyecto como caso de estudio, que a la fecha de presentación de la propuesta de trabajo de grado se encontraba en periodo de formulación en la empresa; finalmente se socializó el resultado a la gerencia de la empresa y se presentaron las recomendaciones de mejora, basadas en los conocimientos adquiridos en la maestría en Gestión y Evaluación de Proyectos de Inversión y la experiencia de expertos en el sector de la construcción

(Flores, Hernandez, & Dallos, 2016), en su tesis titulada “Definir una estructura financiera óptima para una empresa del sector de la construcción mediante el análisis del costo de las fuentes de financiamiento para aumentar el valor de la empresa”, tiene como objetivo general Definir una estructura financiera optima de una empresa del Sector de la Construcción mediante el análisis del costo de las fuentes de financiamiento para aumentar el valor de la empresa, el proyecto se caracteriza por ser una investigación de tipo Cuantitativa –Explicativa, el Método de Analisis-Sintesis. EL proyecto inicia con una revisión de las teorías sobre la estructura de capital y la relación que existe entre el nivel de endeudamiento, el costo del capital y el valor de la empresa. Se parte del supuesto que el valor de la empresa tiene relación con el costo de las fuentes de financiamiento y el costo del patrimonio, la decisión de cómo financiarse no es fija en el tiempo ni se

determina una sola vez, sino que es dinámica, y debe definirse en función de: El costo de la deuda, el costo del patrimonio. Para aceptar o rechazar la hipótesis, se plantea una estructura óptima, mediante la aplicación de un modelo de simulación en los que se identifican unas variables de entrada y salida, para la simulación y optimización de la estructura de capital, a través de la utilización de un modelo financiero que permita incluir el beneficio tributario, el impacto del riesgo del sector, el riesgo país, el riesgo tamaño de la empresa, efecto inflacionario y así estimar el escenario más eficiente de estructura de capital que agrega valor a la empresa. El resultado final de este estudio muestra que si la empresa opta por la estructura financiera propuesta, agrega valor, sin embargo existen barreras, voluntarias e involuntarias frente al endeudamiento. PALABRAS CLAVES: Estructura de capital, costo de las fuentes de financiamiento, estructura financiera Óptima, Valor de la empresa.

Nacional

(Muñoz, 2020), en su tesis titulada “Gestión de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construcción de la ciudad de Trujillo”, La presente investigación tuvo por objetivo determinar de qué manera la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo. La investigación fue descriptiva correlacional. La muestra fue no probabilística por conveniencia y consto de 12 Mypes. Como instrumento se utilizó la ficha de observación del Sistema de gestión de calidad en construcción y la ficha de observación de rentabilidad por proyecto – global, ambos validados en constructo y confiabilidad. Los resultados nos permiten concluir: Respecto al objetivo general, se encontró asociación estadística significativa entre la gestión de calidad influye significativamente en la rentabilidad de las Mypes de construcción de la ciudad de Trujillo y está influencia es de intensidad alta ($Rho = 0.821$, $p = 0.001$, $\alpha = 0.05$) Respecto al objetivo específico, determinación del nivel de gestión de calidad, se encontró predominancia de la categoría cumple 42% (5 participantes), seguido de 33% la categoría no cumple (3 participantes) y la categoría inadecuado con 25% (3 participantes), quedando claro que hay mucha tarea pendiente respecto a la gestión de calidad. Respecto al nivel de rentabilidad, encontramos que predominaba una rentabilidad debajo de la expectativa (50% 6 participantes), seguido de categoría dentro de la expectativa (33% 4 participantes) y solo un 17% sobre la expectativa (2 participantes). Lo que explica la primera conclusión. Se encontró altos niveles de

asociación entre las dimensiones planificación, aseguramiento de la calidad, control de la calidad y evaluación de la calidad con los niveles de rentabilidad ($Rho= 848$, $Rho= 926$, $Rho= 914$, $Rho= 771$, $p < 0.05$, $\alpha = 0.05$) respectivamente.

(Rivera C. , 2020), en su tesis titulada “Propuestas de mejora de los factores relevantes de los créditos financieros y la rentabilidad de las mype, rubro construcción caso: damms consultores y ejecutores e.i.r.l., del distrito de huánuco-2019”, Los créditos financieros es un tema de fundamental importancia en la economía de las micro y pequeñas empresas del país, porque éstas se desarrollan y progresan teniéndolo como elemento insustituible; es por ello, que el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo identificar las oportunidades de los créditos financieros que mejoren la rentabilidad de las Mype, rubro construcción caso: DAMMS Consultores y Ejecutores, del distrito de Huánuco-2019; asimismo, se plantearon propuestas de mejora acerca de los créditos financieros con la finalidad de dar solución a la falta de liquidez que presenta la empresa y por ende mejorar su rentabilidad. En cuanto al aspecto metodológico fue un estudio de tipo aplicada con enfoque cuantitativo con un diseño de investigación no experimental-descriptivo y de caso. La población estuvo conformada por todas las Mype sector construcción, del distrito de Huánuco, donde se trabajó con una muestra que es la Mype DAMMS Consultores y Ejecutores, y se aplicó la técnica de la encuesta al titular – gerente de dicha empresa. Se utilizó como instrumento el cuestionario con 13 preguntas estructuradas. Los resultados que se obtuvieron es que la Mype DAMMS Consultores y Ejecutores recurre a créditos financieros, cuando necesita realizar una inversión y que al obtener dichos créditos se soluciona tal necesidad, lo cual permite que la empresa continúe con sus actividades económicas mejorando así su rentabilidad. Finalmente, se concluyó que a falta de capital propio la empresa tiene la oportunidad de recurrir a un crédito financiero y que éstos son esenciales para el desarrollo y crecimiento económico de las Mype.

(Socola, 2018), En su tesis titulada, “Caracterización del financiamiento de las mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de sullana y propuesta de mejora 2018”, La presente investigación tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción del Perú y de la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L. y hacer una propuesta de mejora, con diseño

descriptivo no experimental, bibliográfico, cuantitativa y documental; la problemática en la gran mayoría de empresas de este sector es la falta de liquidez de efectivo, se plantea lo siguiente: ¿ Las Empresas Constructoras del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R.L, adquieren financiamiento externo y sus características? Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Las Empresas del sector construcción del Perú, si requieren de financiamientos externos de financieras Bancarias (Banca Múltiple) y no Bancarias (Cajas Municipales, Cajas Rurales etc.), el financiamiento se destina a gastos de inversión en capital de trabajo, compra de activos fijos, respaldo de ejecución de obras. Respecto al objetivo específico 2: El Lic. Jaime Salazar Ramírez, nos indica que esta Empresa es financiada por la CMAC Sullana, Banco Continental, Scotiabank, el pago de las deudas lo realizaran a corto plazo, el financiamiento le ha permitido obtener Capital de trabajo, respaldado de obras, apoyando el desarrollo de la Empresa. Respecto al objetivo específico 3: Se concluye que las empresas sector construcción del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L, obtienen préstamos externos de financieras Bancarias y no Bancarias, para solventar la operatividad y/o adquisición de activo fijo. Respecto al objetivo específico 4: Se realizó una propuesta de mejora sobre un flujo de Caja proyectado y un Plan de Financiamiento para obtener liquidez de efectivo para el apoyo en la ejecución de obras adquiridas, toda vez que son tardíos los pagos de las valorizaciones de obras y existen fechas ya programadas de termino de obra.

(Ordinola, 2018), en su tesis titulada, “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3a consultoría & construcciones s.a.c, piura-2018”, La investigación tiene como objetivo general: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa grupo 3a consultoría & construcciones s.a.c. La metodología que se empleo fue de tipo cuantitativa, con diseño no experimental, descriptivo. La empresa cuenta con 10 trabajadores en planilla, la muestra se tomó de un trabajador, en este caso del Gerente General de la empresa. Se analizaron los resultados y se identificó las siguientes oportunidades: la empresa cuenta con una imagen positiva ante el banco, ya que cumple con sus compromisos bancarios; posee líneas de créditos otorgadas por el banco; el gerente tiene conocimiento empíricos de gestión financiera, lo que conlleva que tenga un control interno del dinero que ingresa a la empresa, asimismo la empresa realizó un pequeño estudio acerca de los beneficios

que otorgan las entidades financieras respecto a créditos, de esta manera sabe identificar cuáles son los riesgos de no pagar los créditos otorgados por el banco, el financiamiento ha sido formal. Finalmente se concluye que el Gerente de la empresa debe capacitarse en gestión financiera, desarrollar un flujo de efectivo para identificar los ingresos y egresos de la empresa de manera detallada; generar rentabilidad a través de un proyecto de inversión y realizar un análisis de la situación financiera de la empresa, a través de ratios financieros.

(Sanchez, 2017), en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa materiales de construcción el ovalo e.i.r.l. – nuevo Chimbote, 2017”, El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. La 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 la fichas bibliográficos y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1: la mayoría de los autores a nivel nacional mencionan que recurren al financiamiento de terceros, principalmente a la Banca formal ya que brinda baja tasa de interés, pero exigen mayores requisitos para la obtención del crédito a diferencia de las Entidades Financieras pues ellas facilitan el crédito sin exigir mayores requisitos pero a mayor tasa de interés ya se a corto plazo y largo plazo. Respecto al objetivo específico 2: respecto a la empresa en estudio MATERIALES DE CONSTRUCCION EL OVALO E.I.R.L., financia sus actividades con financiamientos de terceros, obteniendo así un crédito financiero de S/. 38,000.00 en el BBVA Banco Continental, a una tasa de interés del 14.4% anual y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo (Mercaderías). Respecto al objetivo específico 3: podemos concluir que al comparar el financiamiento es una base de crecimiento para cualquier tipo de empresa, para llegar a obtener menor tasa de interés de la Banca Formal, las micro y pequeñas empresas tienen que formalizarse y así poder acceder a los créditos que necesitan para su continua superación.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

(Piñeiro, 2020), Teoría financiera, o simplemente finanzas, es el término que empleamos para hacer referencia al cuerpo de conocimientos que explica la dinámica financiera de la empresa y nos aporta modelos y criterios para tomar decisiones de área.

A primera vista, no suena agradable ni motivador. Sin embargo las finanzas forman parte de nuestra realidad cotidiana.

Las finanzas son hermosas porque nos permiten explicar esta realidad. Con más que una teoría: son una forma de comprender el mundo.

Según el autor, (Rodríguez, Repositorio Institucional de ULADECH, 2019), nos dice que el financiamiento cada vez toma mayor importancia y que ha sido ampliamente estudiado, donde básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, así permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.

En la mayoría de los casos, las empresas encuentran sus necesidades de capital no adecuadas, es decir, que sus fondos propios no le son suficientes por lo que deben buscar distintas fuentes de financiación adicionales. Las decisiones acerca del capital propio y ajeno, es decir, instrumentos de deuda vs. Instrumentos de capital, es lo que conoce como estructura financiera de la empresa.

Para asegurar el crecimiento de las empresas, nos indica que algunas se endeudan, otras emiten acciones y otras recurren a las reservas de autofinanciamiento, para explicar estas diferentes practicas se supone que a regla de decisión en materia de financiamiento es la de seleccionar las fuentes menos costosas, lo que me convendrá, en efecto, existe una gran variedad de selecciones y a su vez muy complejas, tanto al nivel práctico como al nivel de su concepción teórica; por lo que explica en parte la ausencia de consenso sobre la cuestión. Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones, siendo incluso a veces contradictorios.

Según el autor (Raffino, Financiamiento, 2020), nos indica que el financiamiento es la clave fundamental para que encamine bien un proyecto, como así también las empresas,

donde el factor principal es el dinero o crédito. En fin la financiación es muy importante para poder distribuir a los recursos capitales y así empezar una gran iniciativa.

También raffino, nos indica que la financiación es fuente principal para así poder llegar a una meta propuesta o al éxito, de un proyecto o negocio, ya que todo proyecto o negocio para poder iniciar sus actividades siempre requerirá de un buen financiamiento

El financiamiento es el soporte que necesitara un proyecto o empresa para así poder llegar a sus metas trazadas y poder alcanzar sus objetivos.

(Romero, 2016), “Nos indica que el financiamiento es una descripción que cada vez toma mayor incremento y que ha sido profundamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que significa en recurso monetario financiero para llevar actividad económica, de cualquier forma, le permite que el pequeño empresario continuar con el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así optimizar la situación de su negocio”.

Según el autor (Rodriguez, Fuentes internas del financiamiento, 2014) , nos señala que el financiamiento es un mecanismo que se obtiene por medio de una persona o una empresa para aso obtener los recursos para un proyecto específico que puede ser por ejemplo adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc.”.

La función de financiamiento

Según Socola Edionila, consiste en buscar fuentes de financiamiento para la empresa, fuentes tales como prestamos, créditos, emisión de títulos valores, de acciones,etc. Evaluar dichas fuentes de financiamiento, por ejemplo, en el caso de adquirir un préstamo o un crédito, evaluar cual nos brinda mejores facilidades de pago, cual tiene un menor costo (menor tasa de interés). Y a la vez evaluar nuestra capacidad para hacer frente a la adquisición de la deuda. Seleccionar a más conveniente para nuestro negocio, por ejemplo, adquirir nueva máquina, lanzar un nuevo producto, ampliar el local, etc. Y no contamos con capital propio suficiente para hacer frente a la inversión.

Importancia del financiamiento

Según el autor (Bustillos, Repositorio ULADECH, 2019), nos indica que la financiación es un elemento fundamental para del financiamiento es un componente muy importante para el progreso desarrollo de las micro y pequeñas empresas ya que podrá sostener todas y crecimiento de las MYPE, debido que permitirá mantener todos sus cálculos y así poder sumar la capacidad y rendimiento productivo que generara más ingresos y ganancias.

Fuentes de financiamiento:

(Morales trujillo, Propuestas de Mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Del Sector Servicio, Caso: Salón De Belleza Harlow Salón – Tingo María, 2019[optar el grado de contador publico], 2019), “Dentro del financiamiento más comunes se encuentra: las internas y las externas. Se refiere a las fuentes internas como aquellas generadas producto de las operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incremento de pasivo acumulado venta de activo”.

(Ponce, Morejon, Salazar, Baque, 2019), “De acuerdo a lo planteado las fuentes de financiamiento se dividen en dos Acciones internas, que es un aporte patrimonial de socios los cuales son retención de utilidades, capital de riesgo, fuentes y deuda bancaria. Y las acciones externas, es el aporte de entidades externas a leasing que son la empresa y bonos. Las fuentes externas tienen apalancamiento financiero, no así las internas. Esto implica que disminuyen impuesto por pago de interés, lo cual a su vez proporciona un menor costo de la fuente externa”.

Bustillos también nos indica, que la liquidez es una de las características muy importante que mejor definen la fortaleza y la capacidad de mano de obra de una empresa. Donde la dificultad de un negocio empieza cuando escasea el capital o efectivo y no resulta fácil de encontrar ya que la falta de financiación deriva especialmente de las restricciones de crédito.

Las fuentes de financiamiento hacen referencia a los mecanismos con los que cuenta una empresa o es un factor importante para adquirir activos financieros que les permitirán iniciar operaciones exitosamente. Sin embargo, la búsqueda de recursos financieros no es

algo fácil ya que implica la realización de tareas complejas, como la gestión de los costos de financiamiento, la evaluación de las formas o de tipos de financiación más conveniente para la empresa.

Donde las principales fuentes de financiamiento son: el financiamiento interno y el financiamiento externo, asimismo los plazos de financiamiento pueden ser a corto o largo plazo y las cuales son formas de financiación”.

Fuente de financiamiento Interno

Rodríguez nos dice que son “todas aquellas que están más a la mano del empresario y que, por lo general, son las más baratas a la hora de evaluar sus costos financieros”.

Según el autor (Trenza, 2018), nos señala que los recursos financieros interno, también conocidos como autofinanciación, son todos aquellos recursos que ha generado la empresa en el desarrollo de su actividad o en otras palabras todo lo que ha obtenido en un tiempo determinado. Existen dos tipos:

- Autofinanciación de mantenimiento: son los beneficios que se retienen en tu empresa para mantener su capacidad productiva, de donde provienen de todo los beneficios no repartidos a los accionistas en forma de dividendos.
- Autofinanciación de enriquecimiento: son los recursos generados de todo los beneficios retenidos para reinvertir en nuevas inversiones y ampliaciones que ayudan a hacer crecer a tu empresa.

Fuente de financiamiento externo

Trenza también nos indica que los recursos externos, son todo aquello que no han sido obtenidos por la propia actividad de la empresa.

Según su procedencia se clasifican en:

a. Fuentes de financiación propias

Esta fuente de financiación proviene de la parte interna de la empresa o también son todos los recursos financieros aportados por los socios o propietarios o se puede decir los fondos provenientes del capital social de todos los socios.

b. Fuentes de financiación ajenas

Son los recursos financieros obtenidos por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios.

Estas a su vez se dividen en:

- A largo plazo: son los recursos financieros obtenidos para tu empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es superior a un año. Como por ejemplo puede ser un préstamo hipotecario, un préstamo personal o un leasing.
- A corto plazo: son los recursos financieros obtenidos para tu empresa, donde el plazo de exigibilidad o devolución es igual o inferior a un año. Como por ejemplo puede ser una póliza de crédito, un préstamo personal, un descuento comercial o un leasing.

Formas de financiamiento

Existen varias formas de financiamiento, las cuales se clasifican en:

a. **Según el plazo de vencimiento**

- **Financiamiento a corto plazo**, el vencimiento es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento, financiación espontanea.
- **Financiamiento a largo plazo**, el vencimiento es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios, emisión de obligaciones.

b. **Según la procedencia**

- **Interna**, fondos que la empresa produce a través de su actividad y que se reinvertirá en la propia empresa.
- **Externa**, proceden de inversores, socios o acreedores.

c. **Según los propietarios**

- **Ajenos**, forman parte del pasivo exigible, en algún momento deberán devolverse pues poseen fecha de vencimiento, créditos, emisión de obligaciones.
- **Propios**, no tienen vencimiento”.

Según el autor (Zamora, 2019), nos incida que las formas de financiamiento son:

- d. Los ahorros personales: sabemos para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de todos los ahorros y otras formas de recursos personales, frecuentemente, también se suele utilizar las tarjetas de crédito para así poder financiar todas las necesidades que pueda tener tu negocio.
- e. Los amigos y los parientes: este financiamiento es el más recurrido ya que no tiene intereses donde la mayoría acuden a prestarse a algún familiar o amigo, donde son otra opción de conseguir dinero, lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- f. Bancos y uniones de crédito: una de las fuentes más comunes del financiamiento son los bancos y las uniones de crédito los llamados prestamos, tales instituciones proporcionaran el préstamo, solo si usted demuestra que tienes un buen crediticio o que puedes justificar bien así para obtener el financiamiento.
- g. Las empresas de capital de inversión: es una empresa que administra y gestiona todo los fondos de las compañías privadas o los planes públicos donde estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio”.

(ASOBANCARIA, 2019)

Ventajas

- ✓ El dinero se obtiene inmediatamente.
- ✓ Disponible en la puerta de su casa.

Riesgos y desventajas

- ✓ Muy caro.

- ✓ Los modelos de crédito informal pueden llegar a ser riesgosos, en algunos casos utilizan amenazas para lograr los pagos de las cuotas.
- ✓ No lo protegen las leyes estatales

Financiamiento en tiempos de Covid- 19

La pandemia de la COVID – 19 ha causado una crisis humana y sanitaria sin precedentes. Las medidas necesarias para obtener el virus han desencadenado una desaceleración económica. En este momento, existe una gran incertidumbre sobre su gravedad y duración. El último informe sobre la estabilidad financiera mundial muestra que el sistema financiero ha sufrido ya un impacto notable y una nueva intensificación de la crisis podría afectar a la estabilidad financiera mundial. (Blog de fondo monetario internacional, 2020)

También nos indica FMI para mantener la estabilidad del sistema financiero mundial y apoyarla económica mundial, la primera línea de defensa han sido los bancos centrales de todo el mundo. A su vez, la mitad de los bancos centrales de las economías de mercado emergentes y los países de más bajo ingreso han recortado las tasas de interés indicadas.

Reactiva Perú

Ante este incremento en el riesgo de crédito proveniente de la posibilidad de una ruptura de la cadena de pagos, existen por ejemplo, las entidades financieras no internalizan que al ser más adversas al riesgo de restar por el temor de que las empresas no puedan pagar sus créditos, hacen más probable que ellas mismas no puedan cumplir tampoco con sus obligaciones. Es por esta razón que se hace necesaria la intervención estatal mediante un programa de canalización de recursos, el cual permitirá evitar rompimiento de la cadena de pagos y al mismo tiempo proveer de la liquidez necesaria al sistema financiero.

Mediante el programa reactiva Perú el estado absorbe parcialmente el mayor riesgo de las empresas provenientes del COVID 19, generando incentivos a las entidades financieras para proveer el financiamiento necesario a las empresas para solventar el capital de trabajo por el periodo en que no han podido operar, lo cual aumenta la probabilidad de que las empresas se mantengan viables y reduce la incertidumbre e la económica. (Montoro, 2020)

2.2.2 Teoría de Rentabilidad

Según el autor Santiago, Serrano define a la rentabilidad como el entorno sobre la inversión que obtiene un inversionista al colocar su dinero en una empresa. Con el fin de medir el porcentaje óptimo de este retorno, los teóricos de las finanzas han desarrollado una serie de cálculos, en los que se consideran las distintas variables que intervienen en el mercado, la más desarrollada y aceptada en la actualidad es el costo ponderado de capital, que considera el peso específico de los recursos propios y el recurso de terceros con sus respectivas tasas.

Según el autor (Bustillos, Repositorio ULADECH, 2020), nos indica que la rentabilidad es el alcance obtenido por una inversión donde nos hemos planificado y realizado bien para así ver todas las capacidades que tiene la empresa.

(Raffino, Rentabilidad, 2020), “cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones.

Existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo. De ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores”.

Importancia de Rentabilidad:

Según (Mendez, 2018), La rentabilidad de una empresa es muy importante y fundamental para el desarrollo ya que sirve como una medida de la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Los empresarios asumen mayores riesgos solo si puede conseguir más rentabilidad, por eso es fundamental que la política económica de cada país potencie sectores rentables.

(Bocanegra, 2018), “En un mundo con recursos escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones. No es una medida absoluta porque camina de la mano del riesgo. Una persona asume mayores riesgos solo si puede conseguir más rentabilidad. Por eso, es fundamental que la política económica de un país potencie

sectores rentables, es decir, que generen rentas y esto no significa que solo se mire la rentabilidad. Rentabilidad ajustada al riesgo”.

Tipos de rentabilidad

Según el autor Raffino (2020), nos señala que se distingue en 3: rentabilidad económica, rentabilidad financiera y social:

- **Rentabilidad económica**, esta rentabilidad mide toda la capacidad que tienen los activos de una empresa para así poder generar beneficios, tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado sin tener en cuenta como los han sido financiados. Suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia.
- **Rentabilidad financiera**, son todos los beneficios obtenidos mediante ciertos recursos en un tiempo determinado, que también es el beneficio que cada socio de la empresa se lleva, es decir, la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular. Es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa.
- **Rentabilidad social**, se emplea para aludir a otros tipos de ganancia no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social o también llamado reconocimiento, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero si serlo socialmente”.

3.3.4 Micro y Pequeña Empresa

- “La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. (Sunat, s.f.)

(laboral, 2019), “De conformidad con el Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE, la Micro y Pequeña empresa (MYPE) es definida como toda unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de

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

Para calificar como micro o pequeña empresa, a efecto de acogerse al Régimen Laboral Especial para la Micro y Pequeña Empresa es preciso ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de venta anuales”.

Características

(Peruano, 2013), “El peruano, Ley N° 30056 (2013), El micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña empresa: de uno/1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT”.

Importancia de las MYPES

Según Instituto Nacional de Estadística e Informática (2020), Las MYPE se caracterizan por dedicarse principalmente a actividades de comercio o de servicios, constituyen un importante apoyo para resolver diversos componentes del proceso productivo de la mediana y gran empresa, y son la primera alternativa ante la falta de nuevos puestos de trabajo, a través de la generación del autoempleo.

Estudio de caso:

La empresa Construcciones CERAL E.I.R.L., ubicada en el Parque Industrial de Ancón Mz: k Lte: 16- Ancón- Lima, iniciando sus actividades

, tiene como objeto dedicarse:

- a. La construcción de obras civiles y servicios generales afines, tanto privadas como públicas, pudiendo contratar con el estado a través de sus instituciones y / u

organismos, estando comprendido dentro de sus modalidades como son licitaciones concursos públicos y adjudicaciones directas.

- b. La prestación de servicios de gasfitería, electricidad y carpintería en madera.
- c. La compra venta de toda clase de materiales de construcción en general y a la comercialización y distribución de los mismos.
- d. Al alquiler de maquinarias pesadas y livianas para la construcción en general.
- e. A la compra venta de toda clase de artículos de ferretería en general, a la importación, exportación, distribución y comercialización de los mismos a ya toda actividad a fin y /o conexas que coadyuven a la realización de sus fines y para cumplir sus objetivos podrá celebrar toda clase de contratos que sean lícitos sin restricción alguna.

2.3. Marco Conceptual

Finanzas:

Según Lira, nos indica que las finanzas, son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas.

Rentabilidad

La definición más técnica y sencilla de rentabilidad es el resultado de dividir el beneficio obtenido entre el capital invertido. (Moreno, 2018)

MYPE

El micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

El micro y la pequeña empresa se inscriben en un registro que se denomina REMYPE. (SUNAT, 2019)

III. HIPOTESIS

No corresponde por ser un estudio descriptivo.

IV. METODOLOGIA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue de tipo Cuantitativo- no experimental- descriptivo

Según Acosta y Caicedo, descriptivo consiste en describir una situación presentada a través de una investigación empresarial mediante un diagnóstico y posteriormente explicar los resultados y recomendaciones para el mejoramiento del proceso de evaluación financiera que permita tomar decisiones.

Según Socola, cuantitativa es porque permite recoger datos numéricos a través de encuesta y luego llevarlos a cuadros estadísticos para contrastar resultados y obtener un concepto final.

También Socola, nos indica el diseño no experimental es porque se observan los fenómenos tal como se dan en su contexto natural para posteriormente analizarlos

4.2 Población y muestra

Población:

Construcciones CERAL E.I.R.L. está conformada por 10 trabajadores

Muestra:

Está conformada por 3 trabajadores (incluido el gerente de la empresa)

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

No aplico por ser una investigación bibliográfica y de caso.

4.4 Técnica e instrumentos de recolección de datos

Técnica:

(Rosales, 2018), la encuesta es una técnica de investigación que consiste en una interrogación verbal o escrita que se realiza a las personas con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación.

En el recojo de la información de campo se utilizara la técnica de la encuesta.

Instrumentos:

Para el recojo de la información se utilizara el cuestionario estructurado de preguntas cerradas, aplicados a los representantes de la empresa construcciones CERAL Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

4.5 Plan de análisis

Para analizar los datos recopilados se utilizó el análisis descriptivo a través del programa Microsoft Excel, el mismo que sirvió para la tabulación y presentación de los resultados en tablas y figuras. Todo esto se elaboró teniendo en cuenta las normas APA.

4.6 Matriz de consistencia

Propuestas de mejora de los factores relevantes para el Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L.LIMA, 2020.

Título	Problema	Objetivo	Variables	Metodología
Propuestas de mejora de los factores relevantes para el Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L.LIMA, 2020.	<p>Problema General</p> <p>Propuestas de mejora</p> <p>¿Qué propuestas de mejora de los factores relevantes se debe plantear a la relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L Lima, 2020?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>- Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes que se debe plantear en relación entre el Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú caso: Construcciones CERAL E.I.R.L Lima, 2020.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>a. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL</p>	<p>Variable 1</p> <p>Financiamiento</p> <p>Variable 2</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Tipo de investigación</p> <p>El tipo de investigación es de enfoque Descriptivo-Bibliográfico-Documental.</p> <p>Nivel de la Investigación</p> <p>Cuantitativo descriptivo,</p> <p>Diseño de investigación</p> <p>No experimental, descriptivo</p> <p>Método</p> <p>Descriptivo</p> <p>Muestra</p> <p>Se tomaron a 3 trabajadores de la empresa</p>

		<p>E.I.R.L, Lima, 2020.</p> <p>b. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L., Lima, 2020.</p> <p>c. Explicar la relación que existe entre el Financiamiento y la Rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas Empresa Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020.</p>		<p>incluido el gerente. Construcciones CERAL E.I.R.L.</p>
--	--	--	--	--

4.7 Principios éticos

El presente trabajo de investigación se realizó teniendo en cuenta los principios y valores éticos en la obtención de las informaciones.

Los principios que rigen la actividad investigadora son:

Protección a las personas: Se aplicó este principio, porque se respetó la dignidad humana, la identidad, la diversidad, confidencialidad y la privacidad de las personas que participaron voluntariamente en la investigación y disposición de información adecuada.

Beneficencia y no maleficencia: Aquí se aseguró el bienestar de todas las personas que participaron, en este caso al contador de la empresa construcciones CERAL E.I.R.L.

Justicia: Este principio permitió ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para que los involucrados en la investigación sean tratados de forma equitativa durante la investigación.

Integridad científica: En esta sociedad del conocimiento en la que la investigación científica, el desarrollo tecnológico y la innovación son activos esenciales para el progreso y el crecimiento económico sostenible, cobra especial relevancia la integridad científica como valor inspirador y garante de la buena praxis en investigación. Por ello mi conducta será íntegra, honesta, objetividad imparcialidad y responsable en todo el proceso de investigación, es decir, desde la planificación hasta los resultados.

Consentimiento informado y expreso: Este principio permitió durante la investigación contar con la manifestación de voluntad informada, libre, inequívoca y específica de las personas que formaron parte de la muestra para uso del desarrollo del informe de investigación.

En la elaboración teórica se utilizó los parámetros de investigación, cumpliendo las citas de acuerdo a las normas APA.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

VARIABLE FINANCIAMIENTO

Tabla 1 ¿Para el inicio de su actividad empresarial usted ha contado con capital propio o capital de terceros?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 1 ¿para el inicio de su actividad empresarial solo utilizo su capital propio?

Fuente: encuestado aplicado a los representantes legales de la MYPES

FIGURA 1

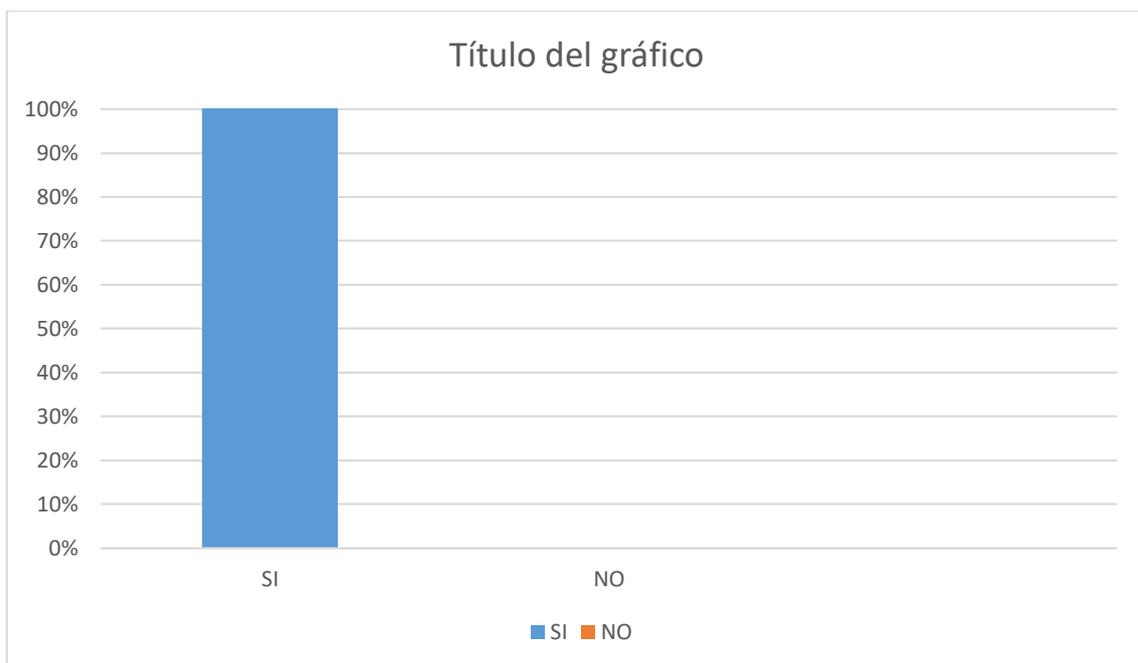


Figura 1 ¿para el inicio de su actividad empresarial solo utilizo su capital propio?

Fuente: Tabla 1

El 100% de los encuestados nos indica que se utilizó los ahorros para el inicio de su actividad empresarial.

Tabla 2: ¿Usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 2: ¿usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?

FIGURA 2

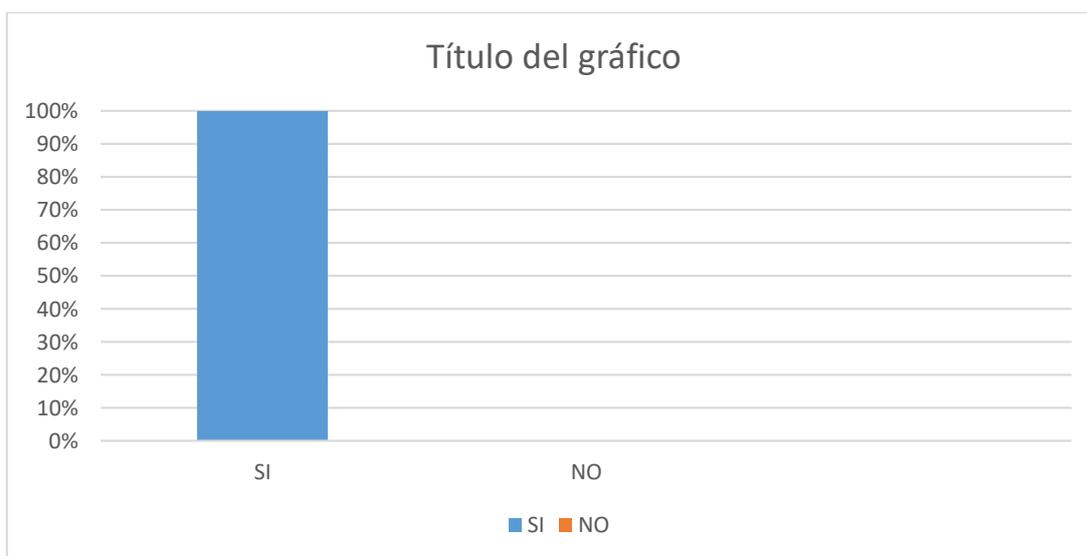


Figura 2: ¿usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?

Fuente: Tabla 2

El 100% de los encuestado nos indica que si recurrieron al préstamo financiero

Tabla 3 ¿Usted ha recurrido algún financiamiento familiar?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 3 ¿usted ha recurrido algún financiamiento familiar?

FIGURA 3

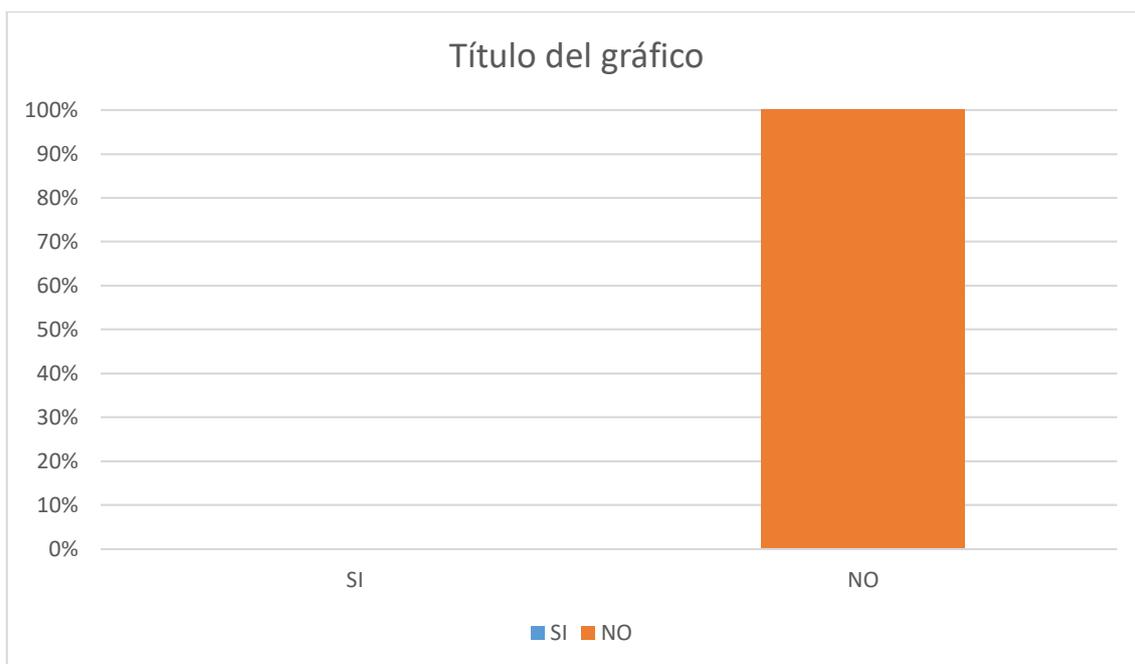


Figura 3 ¿usted ha recurrido algún financiamiento familiar?

Fuente: Tabla 3

El 100% de los encuestados nos indica que recurrir al financiamiento familiar trae problemas y que ya contaban con capital propio

Tabla 4 ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a corto plazo?

Questionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 4 ¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a corto plazo?



Figura 4 ¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a corto plazo?

Fuente: Tabla 4

El 100% de los encuestados nos indica que es más factible adquirir a corto plazo ya que se paga menos el interés.

Tabla 5 ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a largo plazo?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 5 ¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a largo plazo?

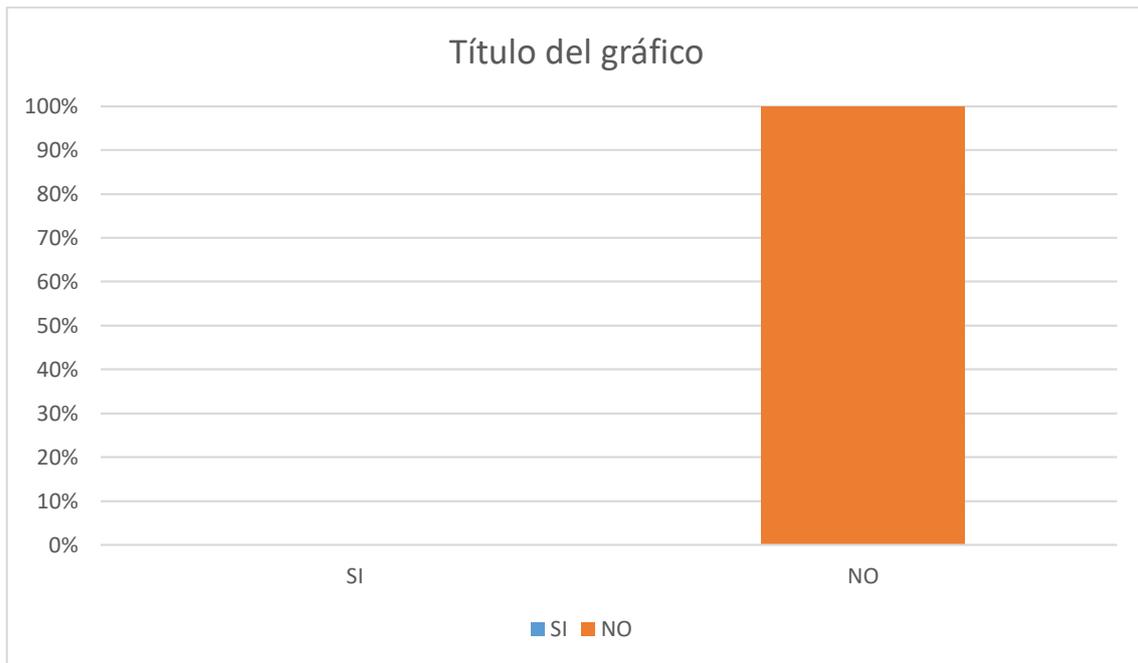


Figura 5 ¿para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a largo plazo?

Fuente: Tabla 5

El 100% de los encuestados nos señala que adquirir financiamiento a largo plazo genera más interés

Tabla 6 ¿Los créditos que le otorgan es conveniente para usted?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 6 ¿los créditos que le otorgan es conveniente para usted?



Figura 6 ¿los créditos que le otorgan es conveniente para usted?

Fuente: Tabla 6

El 100% de los encuestados nos indica siempre en cuando la tasa de interés sea bajo

Tabla 7 ¿Los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 7 ¿los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?

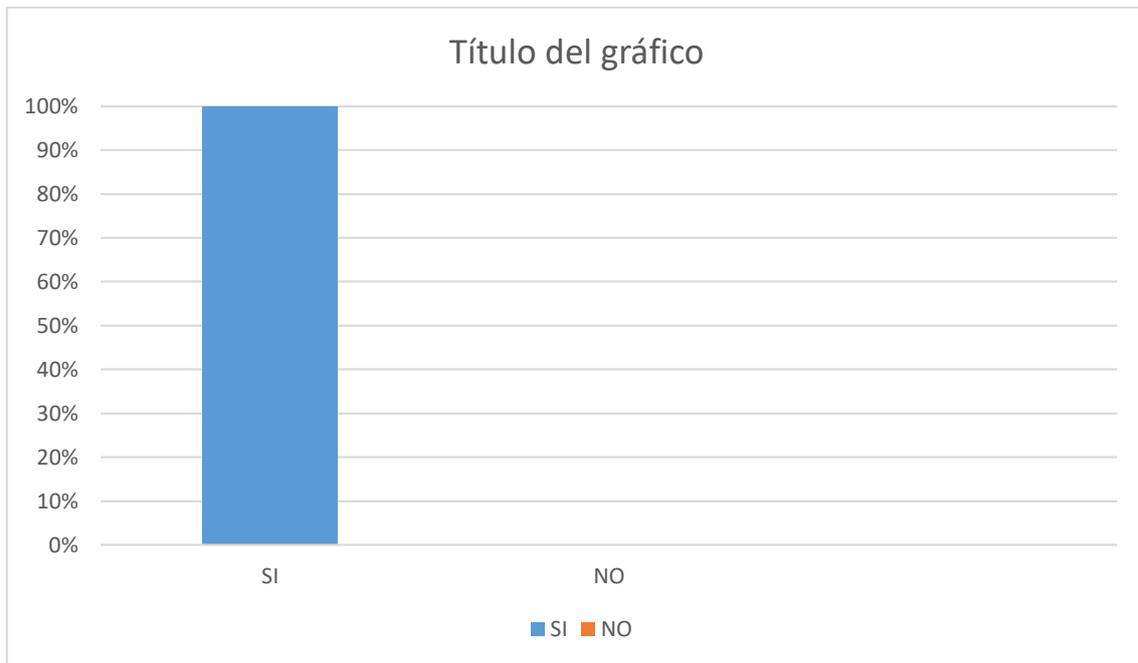


Figura 7 ¿los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?

Fuente: Tabla 7

El 100% de los encuestados nos indica que tiene la empresa un buen spot crediticio y que no tienen deudas en ninguna entidad

Tabla 8 ¿En conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 8 ¿en conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?

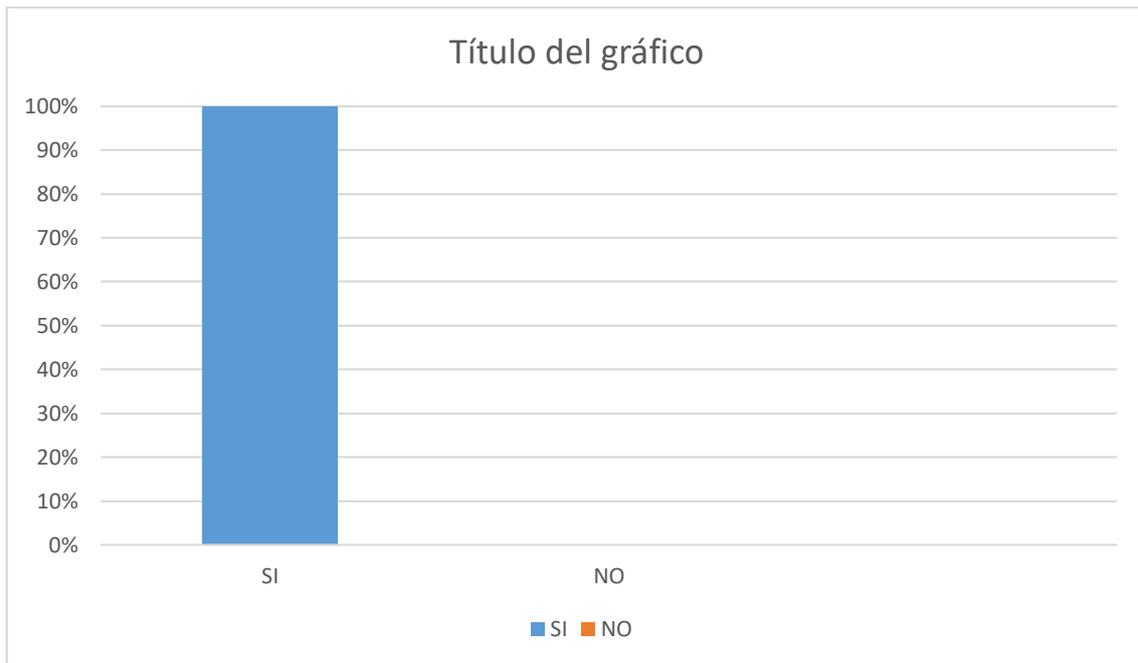


Figura 8 ¿en conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?

Fuente: Tabla 8

El 100% de los encuestados indican que en mi banco le ofrecen una tasa de interés bajo y que es conveniente para la empresa

Tabla 9 ¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 9 ¿el crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?

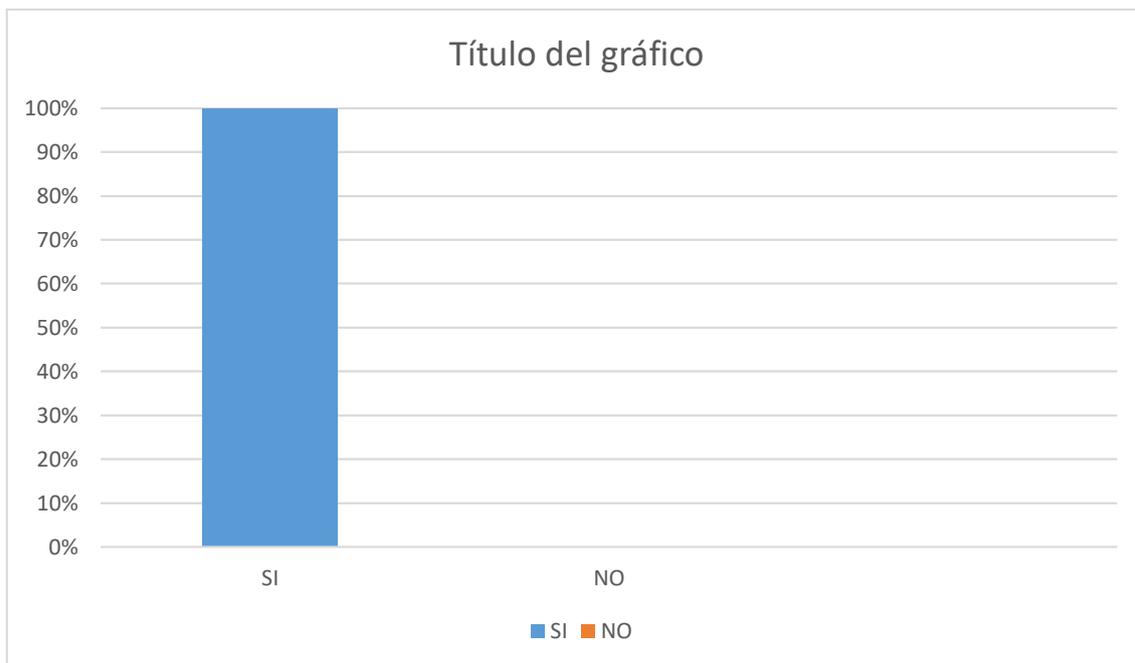


Figura 9 ¿el crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?

Fuente: Tabla 9

El 100% de los encuestados nos señala que fue invertido para el capital de trabajo para dar impulso a proyectos programados

Tabla 10 ¿El crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	100	100%

Tabla 10 ¿el crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?

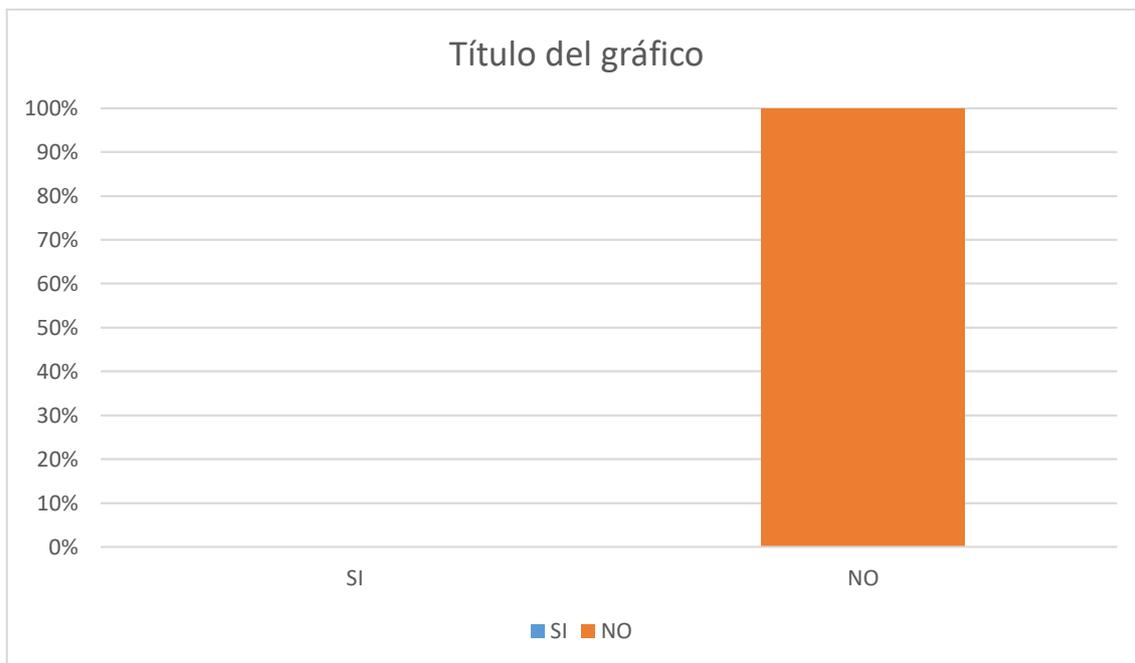


Figura 10 ¿el crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?

Fuente: Tabla 10

El 100% de los encuestados nos indica que no fue invertido en los activos fijos

Tabla 11 ¿Cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 11 ¿cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?

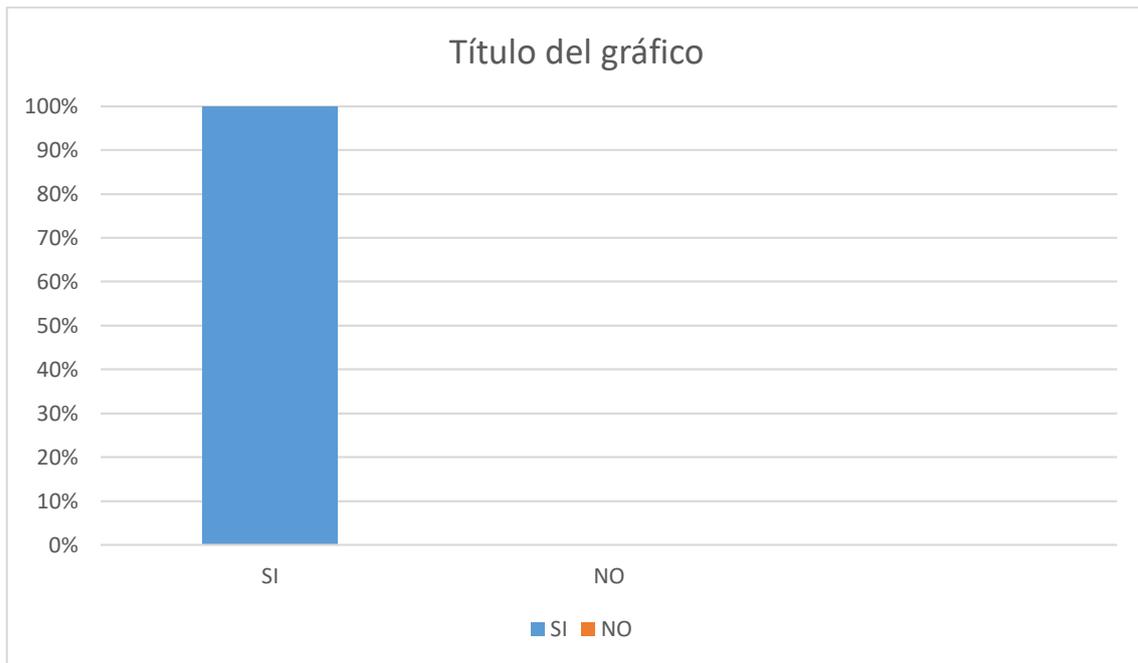


Figura 11 ¿cree usted que el monto solicitado contribuye para el mejoramiento de su empresa?

Fuente: Tabla 11

El 100% de los encuestados nos indica que si general más ingresos el monto solicitado para el mejoramiento de la empresa

Tabla 12 ¿Tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 12 ¿tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?

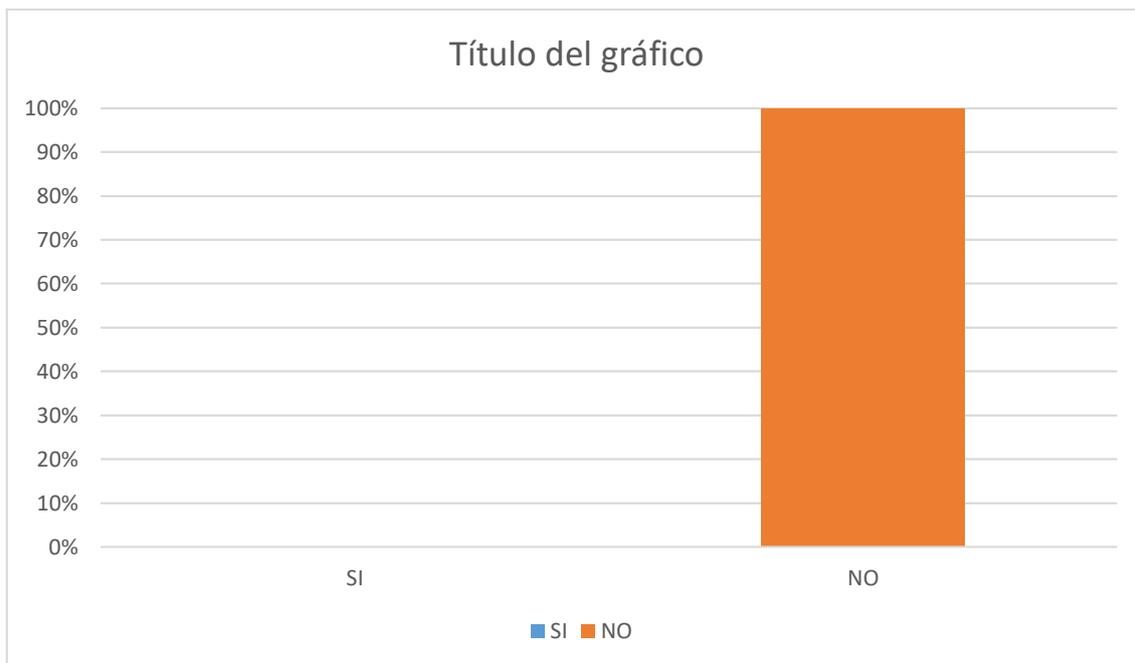


Figura 12 ¿tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?

Fuente: Tabla 12

El 100% de los encuestados nos indica que no tienen ninguna dificultad para conseguir ya que no cuentan con ninguna deuda bancaria

Tabla 13 ¿Las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 13 ¿las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?

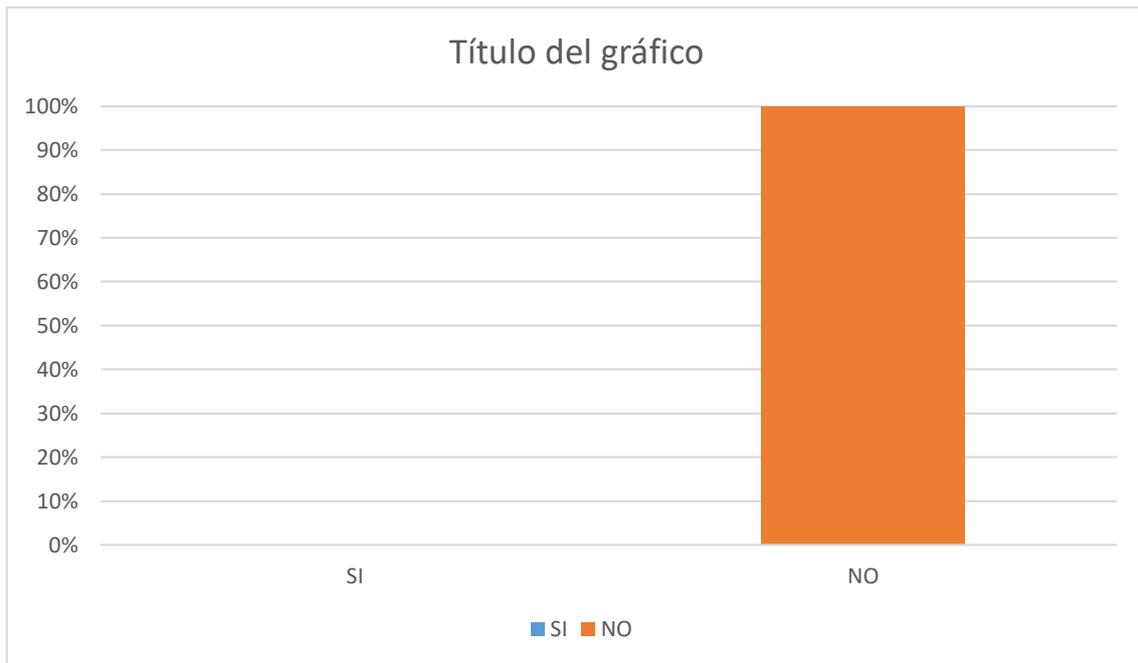


Figura 13 ¿las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?

Fuente: Tabla 13

El 100% de los encuestados nos indica que no perciben ningún beneficio ya que la empresa solo acude para solicitar préstamo.

Tabla 14 ¿El financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 14 ¿el financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?



Figura 14 ¿el financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?

Fuente: Tabla 14

El 100% de los encuestados nos indica que el financiamiento obtenido fue para la ampliación de la empresa y también para la compra de materiales

Tabla 15 ¿Actualmente necesita financiamiento?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 15 ¿actualmente necesita financiamiento?

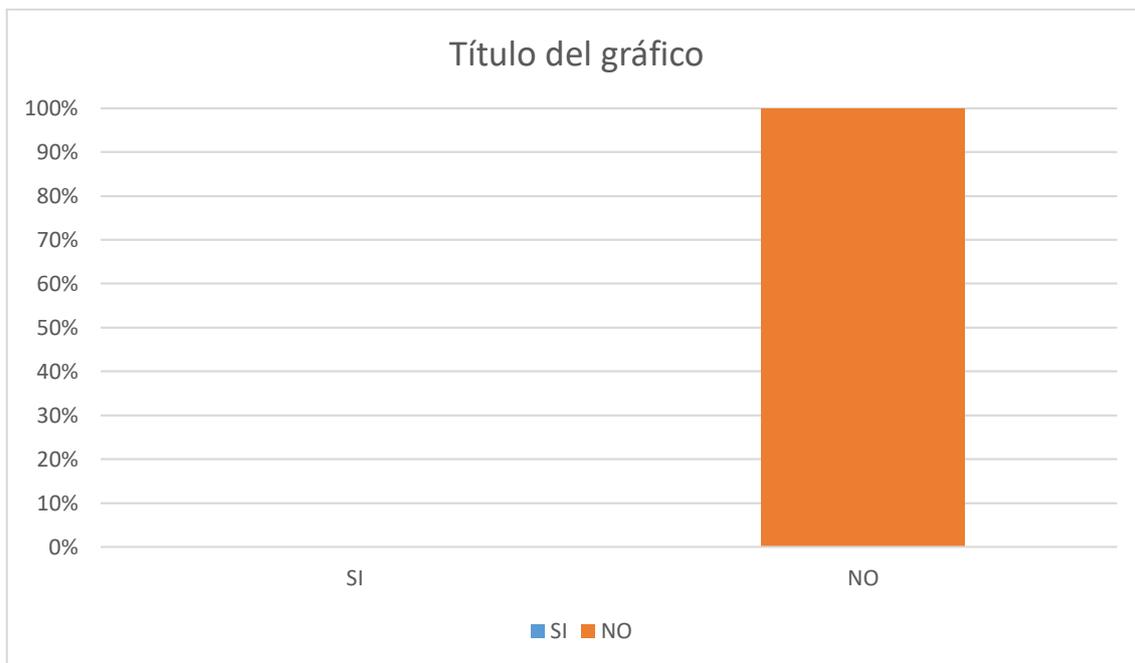


Figura 15 ¿actualmente necesita financiamiento?

Fuente: Tabla 15

El 100% de los encuestados afirman que por el momento no necesitan financiamiento ya que cuentan con capital propio y más con el financiamiento que otorga el estado lo que es reactiva Perú

VARIABLE RENTABILIDAD

Tabla 16 ¿Entiende usted sobre rentabilidad?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 16 ¿tiene usted conocimiento sobre la rentabilidad?

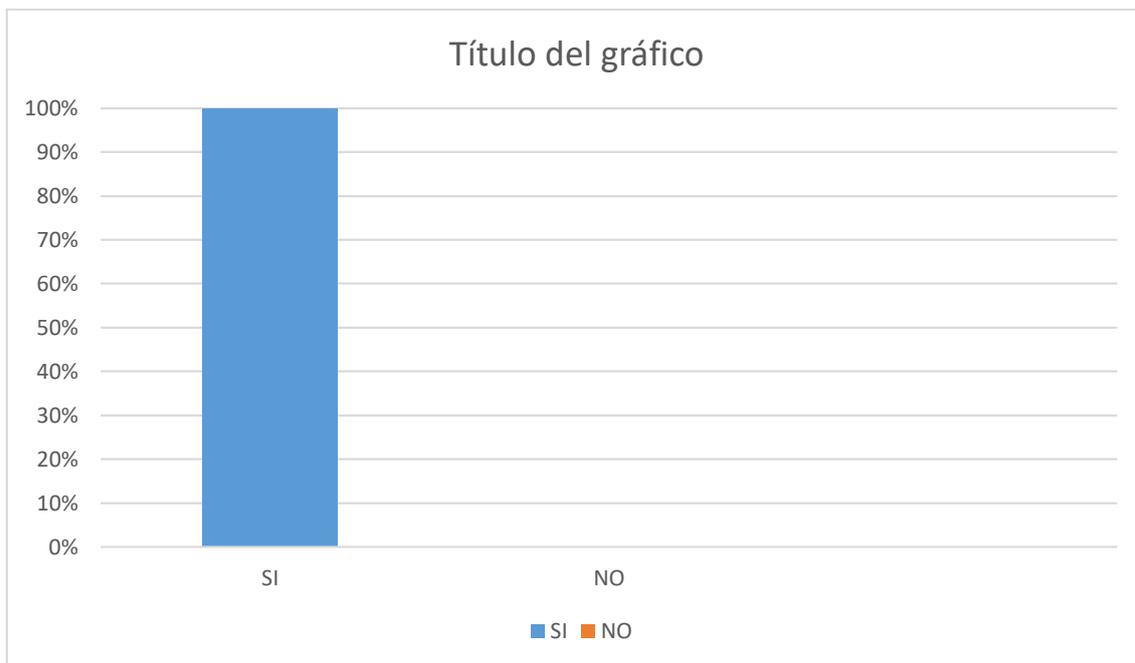


Figura 16 ¿tiene usted conocimiento sobre la rentabilidad?

Fuente: Tabla 16

El 100% de los encuestados si tienen conocimiento respecto a la rentabilidad

Tabla 17 ¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 17 ¿cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?



Figura 17 ¿cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?

Fuente: Tabla 17

El 100% de los encuestados afirman que si ha mejorado la rentabilidad de la empresa ya que tienen muchos proyectos por realizar

Tabla 18 ¿En tiempos de covid 19 su rentabilidad se ha visto afectada?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 18 ¿la rentabilidad de su empresa fue afectada por la pandemia covid 19?

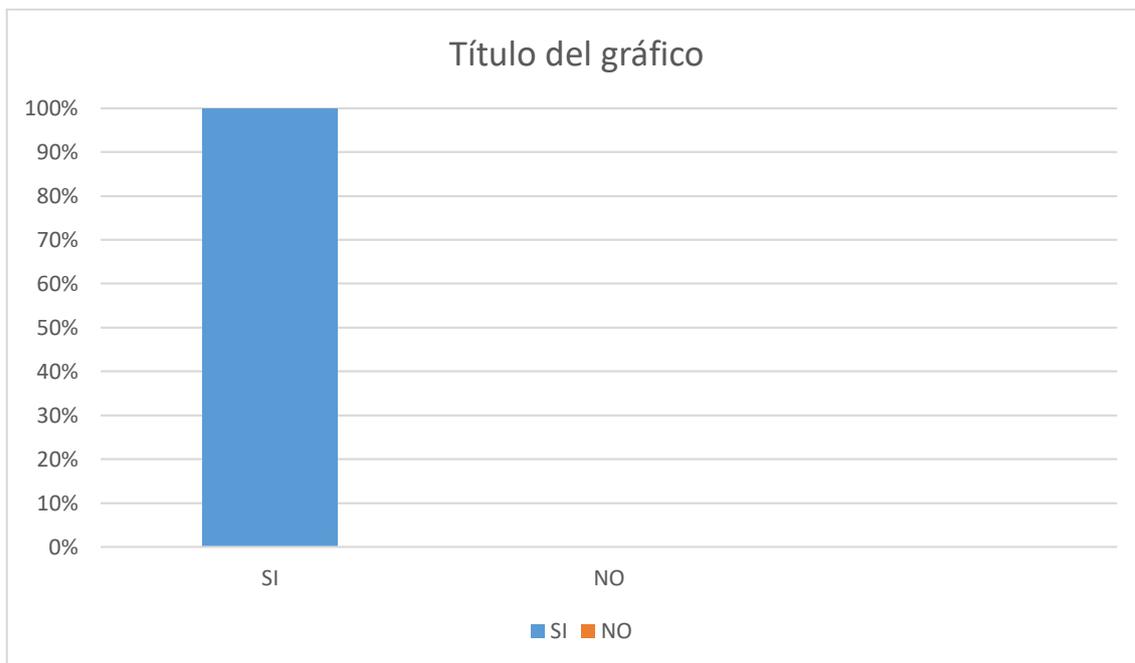


Figura 18 ¿la rentabilidad de su empresa fue afectada por la pandemia covid 19?

Fuente: Tabla 18

El 100% de los encuestados nos señala que la rentabilidad si fue afectada por la pandemia ya que tuvieron que implementar nuevas normas para el cuidado del personal

Tabla 19 ¿Está conforme con la rentabilidad de su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	1	25%
No	2	75%
Total	3	100%

Tabla 19 ¿está conforme con la rentabilidad de su empresa?

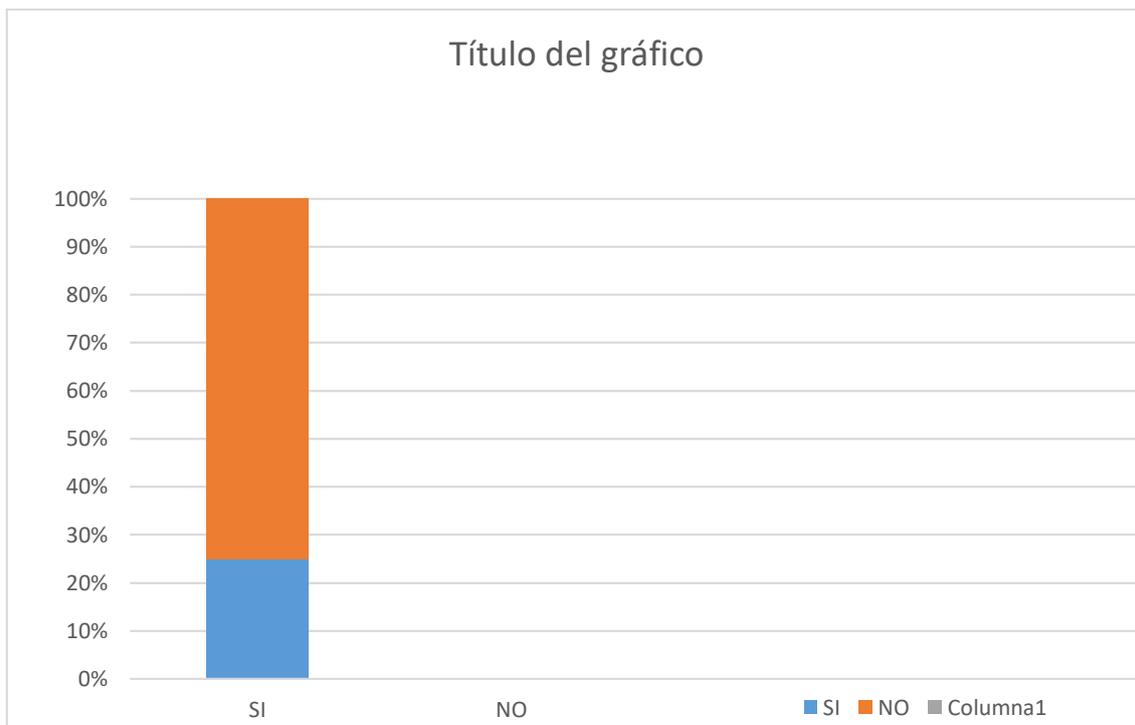


Figura 19 ¿está conforme con la rentabilidad de su empresa?

Fuente: Tabla 19

El 25% del encuestado me señala que si está conforme con su rentabilidad y el 75% del encuestado nos indica que no está conforme ya que se prende ofrecer más y que están en un proceso de recuperación

Tabla 20 ¿Si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 20 ¿si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?



Figura 20 ¿si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?

Fuente: Tabla 20

El 100% del encuestado afirma que si ya se recuperó, porque ya salieron nuevos proyectos y que están ampliando más el almacén

Tabla 21 ¿Usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	100%
Total	3	100%

Tabla 21 ¿usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?

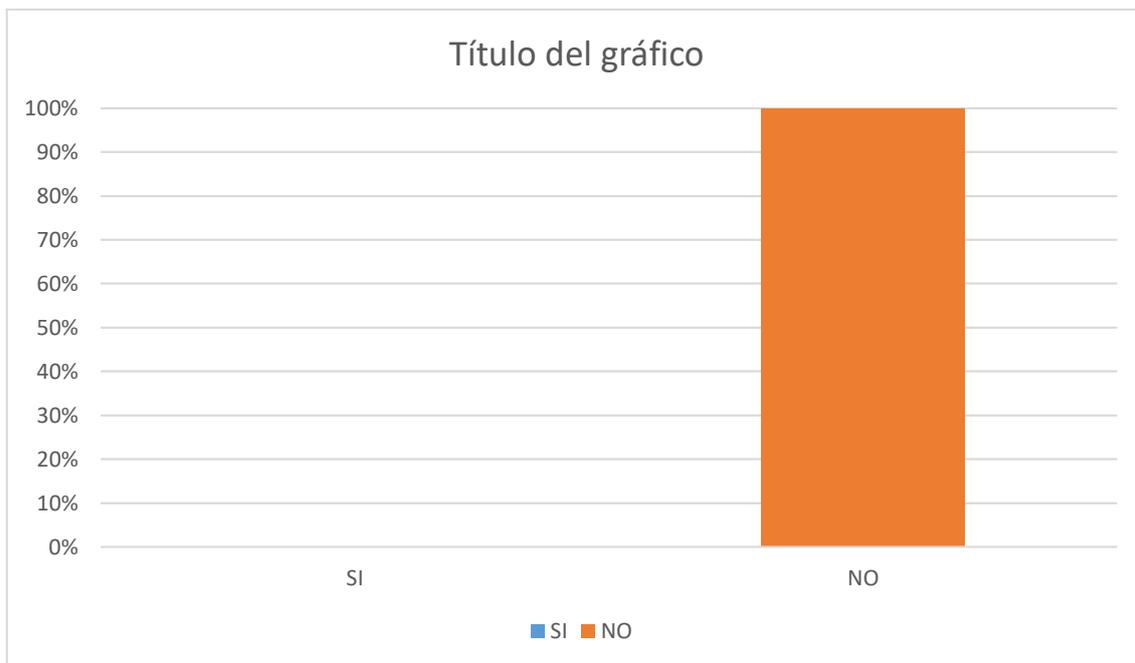


Figura 21 ¿usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?

Fuente: Tabla 21

El 100% de los encuestados nos indican que no reciben ninguna capacitación para poder mejorar la rentabilidad ya que ellos manejan a su propio criterio y que la empresa obtiene rentabilidad de acuerdo a sus movimientos generados por la propia empresa.

Tabla 22 ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 22 ¿con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?

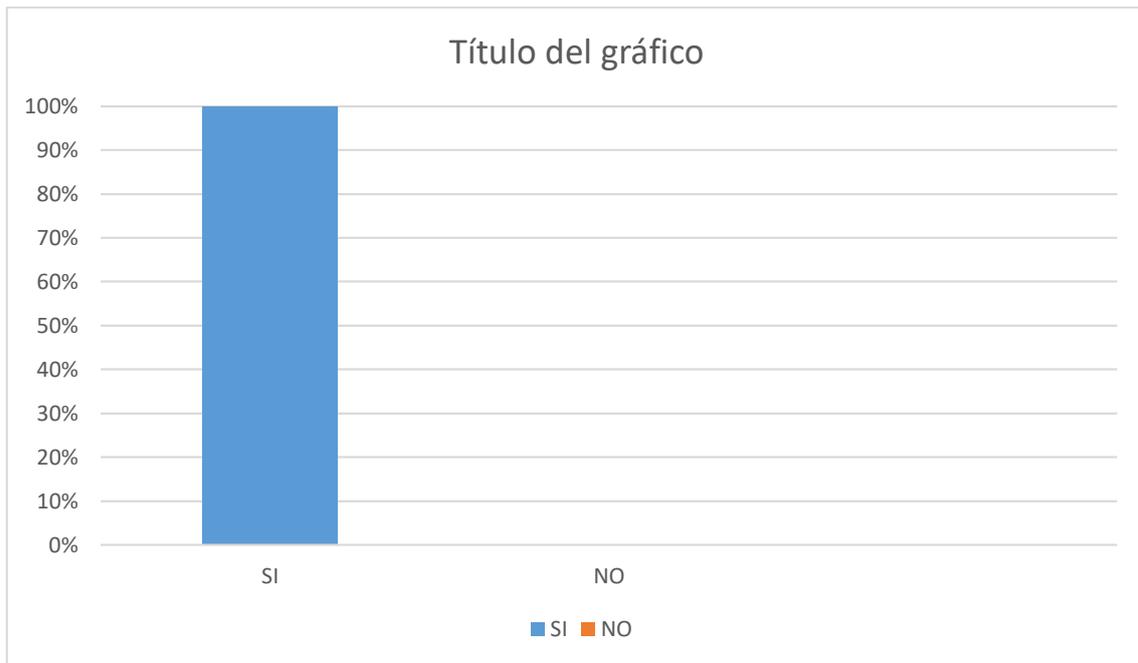


Figura 22 ¿con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?

Fuente: Tabla 22

El 100% de los encuestados nos indica que si habrá mejoría y que se proyectan a unos 3 a 5 años ya que más adelante podrán ejecutar obras más grandes

Tabla 23 ¿Cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 23 ¿cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?

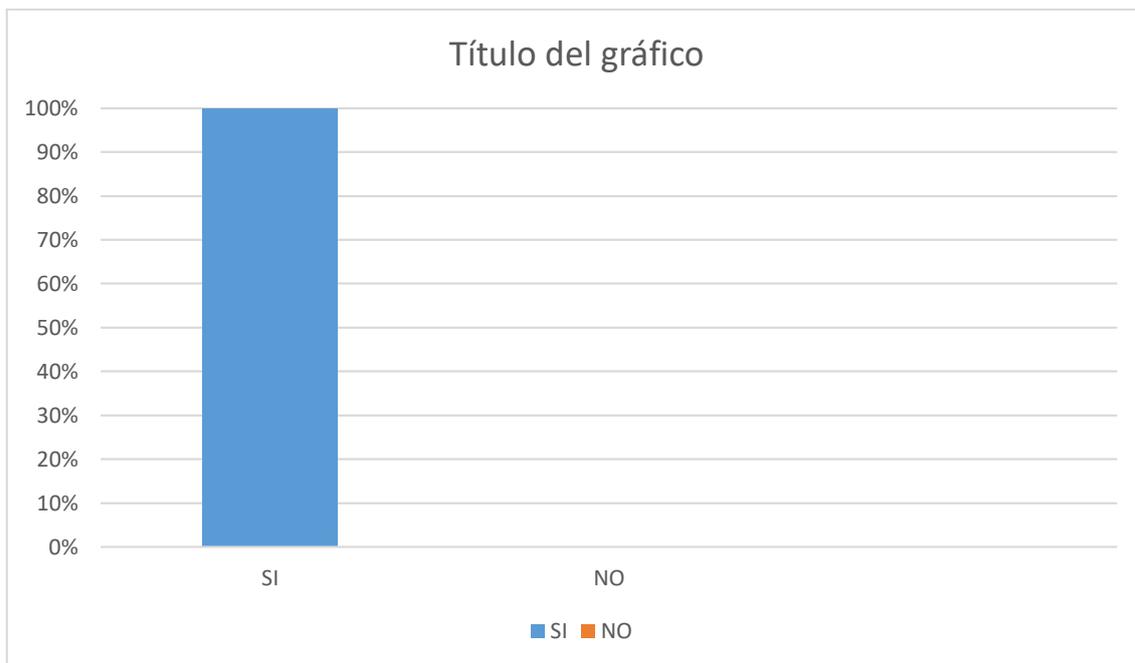


Figura 23 ¿cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?

Fuente: Tabla 23

El 100% de los encuestados nos indica que los financiamientos obtenidos si le dan mayor rentabilidad ya que aprovecharon hacer las ventas de os fierros en abril y mayo, lo que se vendía en \$ 10 dólares se vendió en \$ 15 dólares y también con la reactiva Perú que el estado financo están implementando más.

Tabla 24 ¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 24 ¿considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?

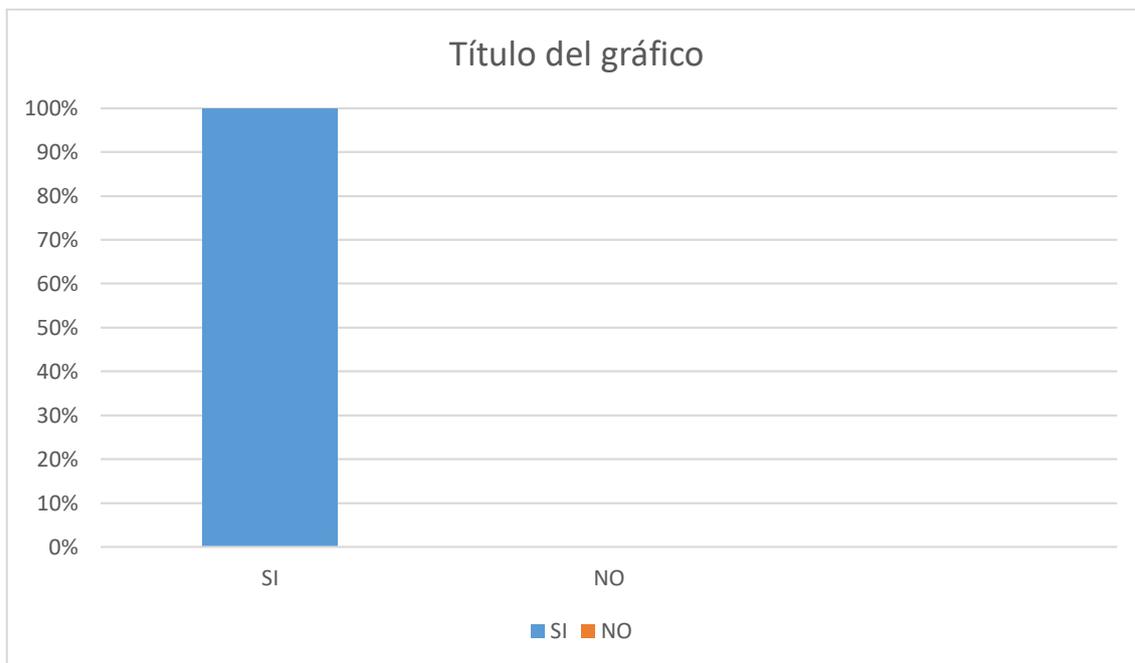


Figura 24 ¿considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?

Fuente: Tabla 24

El 100% de los encuestados nos indica que la capacitación si mejora la rentabilidad ya que el trabajo en equipo y la buena disposición conllevan a tener mayor rentabilidad para la empresa.

Tabla 25 ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 25 ¿la rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?

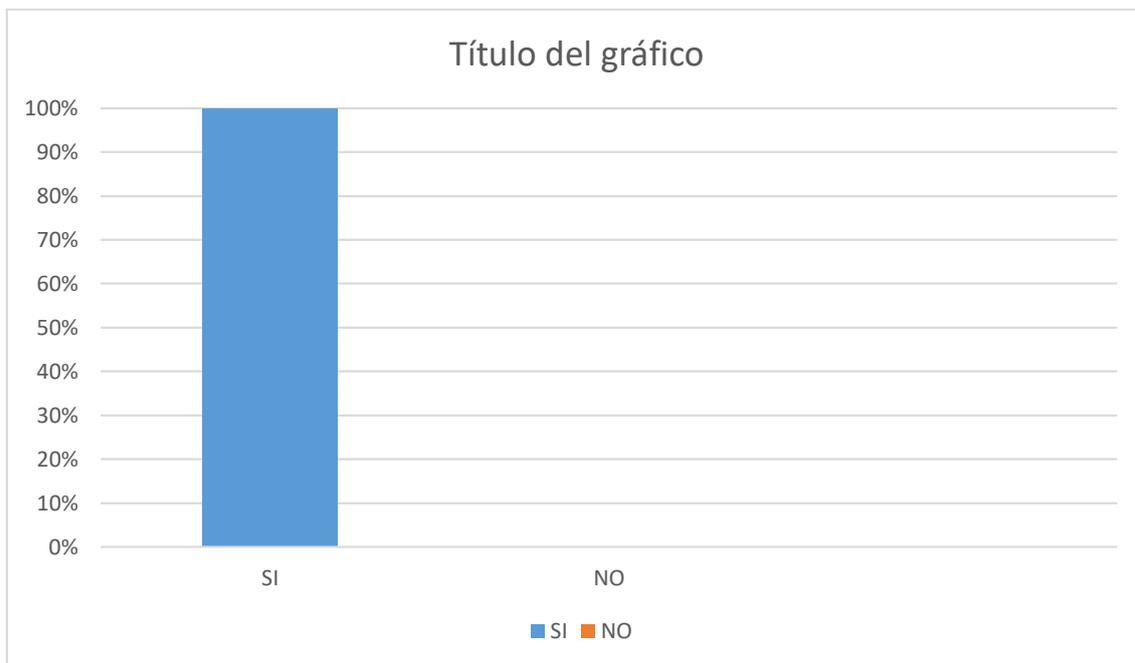


Figura 25 ¿la rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?

Fuente: Tabla 25

El 100% de los encuestados nos afirman que si ha mejorado la rentabilidad de la empresa a la comparación de los años anteriores ya que cuentan más con una cartera de clientes y por las buenas obras ejecutadas a su tiempo.

Tabla 26 ¿La rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?

Cuestionario	Frecuencia	%
Si	3	100%
No	0	0%
Total	3	100%

Tabla 26 ¿la rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?

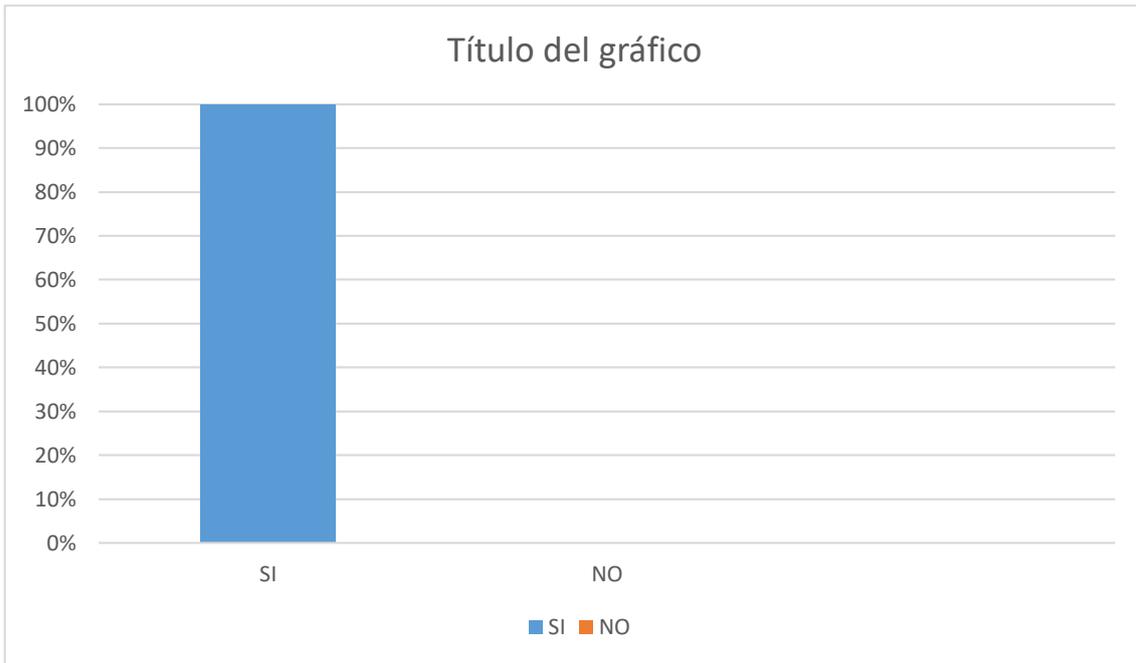


Figura 26 ¿la rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?

Fuente: Tabla 26

El 100% de los encuestados nos señala que la empresa si se encuentra estable ya que cuentan con capital suficiente para poder abastecer al personal y al almacén, aparte de ello nos indica que actualmente no cuentan con ningún incumplimiento financiero.

5.2 Análisis de resultados

Respecto al financiamiento

El 100% de los encuestados nos indica que solo utilizo el capital propio (ver tabla 1). El 100% de los encuestados nos indica que si acudieron al a solicitar financiamiento para la compra de un camión y para la compra de activos tangibles (ver tabla 2).el 100% nos indica que recurrir al financiamiento familiar trae problemas además ya contaba con capital propio. (Ver tabla 3). El 100% de los encuestados nos indica que es más conveniente adquirir a corto plazo ya que genera menos intereses (ver tabla 4). El 100% de los encuestados nos señala que los intereses son muy altos (ver tabla 5). El 100% nos señala que si conveniente los créditos que le otorgan ya que es bajo la tasa de interés (ver tabla 6). El 100% de los encuestados las veces que solicitaron le entregaron el monto solicitado ya que tienen un buen spot crediticio y no tienen deudas (ver tabla 7). El 100% indica que la tasa de interés que le otorgan es bajo y que es conveniente adquirir (ver tabla 8). El 100% de los encuestados nos indica que si fue invertido para el capital de trabajo para así poder dar mayor impulso a proyectos programados (ver tabla 9). El 100% de los encuestados nos indica que el crédito solicitado no fue invertido en los activos fijos (ver tabla 10). El 100% de los encuestados mencionan que los montos solicitados han mejorado la empresa (ver tabla 11). El 100% de los encuestados mencionan que no tienen ninguna dificultad al momento de adquirir un financiamiento por parte de las entidades ya que cuentan con buen spot crediticio (ver tabla 12). El 100% de los encuestados afirman que no reciben ningún beneficio por parte de los entidades financieras ya que la empresa solo acude para solicitar préstamo (ver tabla 13).el 100% de los encuestados nos afirman que los financiamientos obtenidos fue para a ampliación de la empresa y también para la compra de los materiales (ver tabla 14). 100% de los encuestados afirman que actualmente no necesitan financiamiento ya que cuentan con capital y más aun con el financiamiento que otorgó el estado que es la reactiva Perú (ver tabla 15).

Respecto a la rentabilidad

El 100% de los encuestados afirman que si tienen conocimiento sobre la rentabilidad (ver tabla 16).El 100% de los encuestados afirman que si ha mejorado la rentabilidad de la empresa en los últimos años ya que vienen realizando proyectos y que cuenta con una buena cartera de clientes(ver tabla 17).El 100% de los encuestados nos señala que la rentabilidad si fue afectada por la pandemia ya que tuvieron que implementar nuevas normas para el cuidado del personal y de la empresa (ver tabla 18).El 25% del encuestado indica que si está conforme con su rentabilidad ya que vienen realizando proyectos y el 75% del encuestado nos indica que no está conforme ya que se prende ofrecer más y que están en un proceso de recuperación (ver tabla 19).El 100% del encuestado afirma que si ya se recuperó la rentabilidad, porque ya salieron nuevos proyectos y que están ampliando más el almacén (ver tabla 20).El 100% de los encuestados nos indican que no reciben ninguna capacitación para poder mejorar la rentabilidad ya que ellos manejan a su propio criterio y que la empresa obtiene rentabilidad de acuerdo a sus movimientos generados por la propia empresa (ver tabla 21).

El 100% de los encuestados nos indica que si habrá mejoría y que se proyectan a unos 3 a 5 años ya que más adelante podrán ejecutar obras más grandes (ver tabla 22).El 100% de los encuestados nos indica que los financiamientos obtenidos si le dan mayor rentabilidad ya que aprovecharon hacer las ventas de los fierros en abril y mayo, lo que se vendía en \$ 10 dólares se vendió en \$ 15 dólares y también con la reactiva Perú que el estado financo están implementando más el almacén (ver tabla 23).El 100% de los encuestados nos indica que la capacitación si mejora la rentabilidad ya que el trabajo en equipo y la buena disposición conllevan a tener mayor rentabilidad para la empresa y asi lograr los objetivos propuestos (ver tabla 24).El 100% de los encuestados nos afirman que si ha mejorado la rentabilidad de la empresa a la comparación de los años anteriores ya que cuentan más con una cartera de clientes y por las buenas obras ejecutadas a su tiempo (ver tabla 25).El 100% de los encuestados nos señala que la empresa si se encuentra estable ya que cuentan con capital suficiente para poder abastecer al personal y al almacén, aparte de ello nos indica que actualmente no cuentan con ningún incumplimiento financiero (ver tabla 26).

6 CONCLUSIONES

A continuación presento las conclusiones del presente estudio de la empresa Construcciones Ceral E.I.R.L.-Lima, 2020.

Respecto al objetivo 1: Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L, Lima, 2020.

La oportunidad de la obtención de un financiamiento de la empresa, permitirá a obtener mayores ganancias en sus utilidades, generando así una rápida rentabilidad favorable.

El financiamiento a la micro y pequeñas empresas y aprovechando la coyuntura política y económica del financiamiento de Reactiva Perú (ya que es un préstamo de forma excepcional) y que la empresa debería aprovechar, utilizando adecuadamente bien estos recursos podría generar rentabilidad.

Respecto al objetivo 2: Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L., Lima, 2020.

El financiamiento (Reactiva Perú), facilitara a la empresa a tener solvencia económica, ya que esta es a largo plazo y con una tasa de interés muy baja, para que puedan ampliar el local y así podrá generar rentabilidad sostenible.

Respecto al objetivo 3: explicar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima, 2020.

De acuerdo a todo el análisis que he realizado se demuestra que el programa reactiva Perú se encuentra vigente, ya que este programa de financiamiento es un apoyo del estado para las empresas y que es muy rentable ya que la tasa de interés es muy baja, y así la empresa podrá tener solvencia económica.

PROPUESTAS DE MEJORA

- Propongo a la capacitación del gerente de la empresa en el aspecto financiero para que pueda llevar un buen manejo del financiamiento para así obtener una buena solvencia económica.
- Propongo que sea utilizado el financiamiento Reactiva Perú ya que este tipo de financiamiento es temporal.
- Propongo que las entidades financieras privadas otorguen préstamos a largo plazo y con una tasa de interés baja, ya que la empresa tiene objetivos de participar ejecutando obras grandes, pero actualmente no cuentan con un buen liquidez y así poder contar con mayor rentabilidad.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Bibliografía

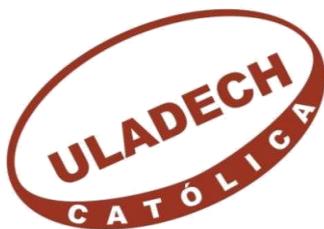
- Acosta, E., & Caicedo, E. (2019). *Universidad externado de colombia*. Obtenido de Factibilidad financiera de un proyecto de construcción en C&M urbanizadora S.A.S.: <https://bdigital.uexternado.edu.co/handle/001/1477>
- Arturo. (14 de 09 de 2019). *crecenegocios*. Obtenido de Ques la Rentabilidad y como calcularla: <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- ASOBANCARIA. (2019). Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/credito-informal/#:~:text=Se%20refiere%20a%20los%20pr%C3%A9stamos,de%20la%20familia%20y%20amigos>.
- Blog de fondo monetario internacional*. (catorce de abril de 2020). Obtenido de <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=13195>
- Bocanegra. (16 de 01 de 2018). *el financiamiento y la rentabilidad en las mypes del sector comercio rubro compra/ venta de abarrotes del distrito de rupa rupa*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15674>
- Bonet, L. &. (21 de 03 de 2017). *Repositorio Universidad de la Costa*. Obtenido de <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- Bustillos. (18 de 07 de 2019). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Propuestas de mejora de los factores relevantes dl financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio R&R Repuestos RAFA del distrito de Amarilis: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17057>
- Bustillos. (2020). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Propuestad de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio R&R repuestos rafa : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17057/FINANCIAMIENTO_CO NDICIONES_BUSTILLOS%20_ILANZO_%20MADELEINE_%20HONORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cardenas. (07 de 08 de 2020). *Repositorio Institucional ULADECH*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17231>
- Flores, A., Hernandez, D., & Dallos, V. (2016). *repositorio universidad santander*. Obtenido de definir una estructura financiera optima para una empresa del sector de la construcción mediante el analisis del costo de las fuentes de financiamiento para aumentar el valor de la empresa: <https://repositorio.udes.edu.co/bitstream/001/542/1/Definir%20una%20estructura%20financiera%20%20c3%b3ptima%20para%20una%20empresa%20del%20sector%20de%20la%20construcci%20n%20mediante%20el%20an%20alisis%20del%20costo%20de%20las%20fuentes%20de%20financi>
- Francisco, R. (2020). *Modelo de gestion financiera para la optimizacion de la solvencia y liquidez en la empresa Fraxa construcciones perteneciente a las MYPES dedicadas a la prestacion y comercializacion de bienes y servicios en el sector de la construccion en el Ecuador*. Repositorio institucional de la universidad politecnica salesiana- Ecuador. Obtenido de Modelo de gestion financiera para la optimizacion de la solvencia y liquidez en la empresa Fraxa construcciones perteneciente a las MYPES dedicadas a la prestacion y comercializacion de bienes y servicios en el sector de la construccion en el Ecuador: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/18930/1/UPS-MSQ036.pdf>
- Garay. (20 de 09 de 2019). *Analisis del mercado de valores como fuente de financiamiento para las pymes en España y en Ecuador*. Obtenido de UNIVERSITAT POLITECNICA DE VALENCIA: <https://riunet.upv.es/handle/10251/127558>
- Jadeed, A. (2017). *Dialnet- Universidad de Oviedo (España)*. Obtenido de El cuadro de mando integral y sus efectos a la Rentabilidad: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=176189>
- Jimenez, L. J. (2017). *Dialnet-Universidad de Malaga (España)*. Obtenido de Rentabilidad y estrategia en el sector del comercio al por menor de combustible: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/tesis?codigo=176971>

- laboral, b. i. (2019). Obtenido de Regimen laboral especial de la micro y pequeña empresa: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Landaeta, A. (2019). *Repositorio institucional seneca- colombia*. Obtenido de analisis del impacto de las herramientas de financiamiento en el sector de la vivienda y la construccion sostenible en colombia: <https://repositorio.uniandes.edu.co/handle/1992/43937>
- Lira. (06 de 2009). *Finanzas y Financiamiento*. Peru: Eduardo Lastra, Alejandro Arce. Obtenido de <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>
- Logreira. (10 de 04 de 2017). *Repositorio Universidad de la Costa*. Obtenido de <http://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/371>
- Lopez, Farias. (2018). *Repositorio Institucional de la Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Mendez. (08 de 02 de 2018). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Caracteristicas del financimientoy la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro fruteria en la ciudad de huaraz: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16071>
- Montoro, C. (2020). Reactiva Peru. En *Covid- 19 y medidas del BCRP frente a la pandemia* (pág. 84). Peru: ISSN- hecho en deposito legal en la biblioteca nacional del peru.
- Morales trujillo, N. (11 de 11 de 2019). *Propuestas de Mejora del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Del Sector Servicio, Caso: Salón De Belleza Harlow Salón – Tingo María, 2019[optar el grado de contador publico]*. Repositorio Institucional ULADECH. Obtenido de Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad d las mypes del sector servicio caso: salon de belleza Harlow Salon: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14730>
- Moreno. (14 de 03 de 2018). *Que es la Rentabilidad*. Obtenido de <https://www.finanzasparamortales.es/sin-categoria/que-es-la-rentabilidad/>
- Muñoz, C. (2020). *Repositorio cesar vallejo*. Obtenido de Gestion de calidad y su influencia en la rentabilidad de las MYPES de construccion de la ciudad de Trujillo: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44854/Mu%C3%B1oz_DCW-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ordinola, L. (2018). *Repositorio uladech*. Obtenido de propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la empresa grupo 3a consultoria & construcciones sac, piura: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14466/FINANCIAMIENTO_FLUJO_DE_EFECTIVO_ORDINOLA_DURAN_LUIS_%20ANGEL.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Parrales, Parrales, & Ibarra. (2020). *Analisis de las razones financieras de la construccion de edificios y casas de vivienda de la ciudad de Guayaquil[tesis para optar el grado de contador publico, Universidad Catolica los angeles de chimbote]*. Dalnet. unirioja. es. Obtenido de Analisis de las razones financieras de edificios y casas de vivienda de la ciudad de Guayaquil: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7504255>
- Peruano, E. (02 de 07 de 2013). *Normas Legales*. Obtenido de Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversion, impusar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial: <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Piñeiro. (24 de 08 de 2020). *Oikonomikon*. Obtenido de Un viaje virtual a la logica de la direccion financiera de la empresa: <http://oikonomicon.udc.es/index.html>
- Ponce, Morejon, Salazar, Baque. (2019). Introduccion a las finanzas. En M. S. Ponce, *Volumen 50 de economia, organizacion y ciencias sociales* (pág. 124). 3 Ciencias 2019.
- Raffino. (03 de 09 de 2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Raffino. (05 de 11 de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Rivera. (18 de 07 de 2020). *Repositorio Institucional ULADECH*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17058>
- Rivera, C. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de los creditos financieros y la rentabilidad de las MYPE, rubro construccion caso DMMS consultores y ejecutores eirl [grado contador publico- ULADECH]*. Repositorio uladech. Obtenido de propuestas de mejora de los factores relevantes de los creditos financieros y la rentabilidad de las mype, rubro construccion caso: DAMMS consultores y ejecutores eirl, del distrito de huanuco: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16764/CREDITOS_RENTABILIDAD_RIVERA_ROSAS_CORINA_LEONOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Rodriguez. (15 de 09 de 2014). Obtenido de Fuentes internas del financiamiento:
<https://prezi.com/olchb9x0p6xf/fuentes-internas-y-externas-de-financiamiento/>
- Rodriguez. (08 de 05 de 2019). *Repositorio Institucional de ULADECH*. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10979>
- Romero. (26 de 09 de 2016). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras- provincia de huaraz: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5861>
- Rosales. (2018). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Financiamiento y Rentabilidad de las MYPE del sector comercio- rubro implementos deportivos de la provincia de Sihuas, 2018:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10728/FINANCIAMIENTO_%20RENTABILIDAD_ROSALES_LI%c3%91AN_ROMELIA_MERDELI.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Sanchez, D. (2017). *Repositorio uladech*. Obtenido de caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa materiales de construccion el ovalo eirl, nuevo chimbote:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7827/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SANCHEZ_KENS_DHALYA_ZAYRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Serrano, V. S. (2018). *cybertesis*. Obtenido de Modelo de gestion de tesoreria para el mejoramiento de la rentabilidad en las pymes de la provincia del Azuay:
https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/9397/Serrano_vs.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Socola, E. (2018). *Repositorio uladech*. Obtenido de caracterizacion del financiamiento de las mype del sector construcciones del peru: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de sullana y propuestas de mejora:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14129/CONSTRUCTORA_FINANCIAMIENTO_SOCOLA_AGUILAR_EDIONILA_MILAGROS.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Sunat. (s.f.). Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- SUNAT. (19 de 02 de 2019). *MYPE*. Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,bienes%20o%20prestaci%C3%B3n%20de%20servicios>.
- Trenza. (25 de 06 de 2018). *Cuales son las fuentes de financiaci3n mas usadas por una empresa*. Obtenido de <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Vega, B. L. (2017). *Cybertesis*. Obtenido de Aplicacion de estrategias financieras y su incidencia en la rentabilidd de una pequeña empresa de manufactura en cuero:
https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/6633/Vega_bl.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Zamora. (29 de 10 de 2019). *Repositorio ULADECH*. Obtenido de Propuestas de mejora del control interno, financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresas del rubro comercio Carpret sac: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18303>

Anexos

Anexo N° 1: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente de la empresa

El presente encuesta tiene como finalidad recoger toda información del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú: caso Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima 2020. la información que usted nos proporcionara solo será utilizado para fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su información y tiempo.

Marque con claridad la opción elegida con un SI o un NO, y complete todo los datos asignados, se le agradece su tiempo.

Encuestador (a): Morales Fernández Ruth Nery Fecha:...../...../2020

Razón Social:RUC N°

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

Edad del representante legal de la empresa:.....

Sexo: Masculino

Femenino

Grado académico

Secundaria completa () Incompleta ()

Superior no universitario completa () Incompleta ()

PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

Antigüedad de la empresa:.....

PREGUNTA	SI	NO	COMENTARIO	OBSERVACION
FINANCIAMIENTO				
1. ¿Para el inicio de su actividad empresarial usted ha contado con capital propio o capital de terceros?				
2. ¿Usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?				
3. ¿Usted ha recurrido algún financiamiento familiar?				
4. ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a Corto plazo?				
5. ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a Largo plazo?				

6. ¿Los créditos que le otorgan es conveniente para usted?				
7. ¿Los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?				
8. ¿Es conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?				
9. ¿El crédito solicitado fue invertido par el capital de trabajo?				
10. ¿El crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?				
11. ¿Cree usted que el monto solicitado contribuyen para el mejoramiento de su empresa?				
12. ¿Tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?				
13. ¿Las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?				
14. ¿El financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?				

15. ¿Actualmente necesita financiamiento?				
RENTABILIDAD				
16. ¿Entiende usted sobre rentabilidad?				
17. ¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?				
18. ¿En tiempos de covid 19 su rentabilidad se ha visto afectada?				
19. ¿Está conforme con la rentabilidad de su empresa?				
20. ¿Si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?				
21. ¿Usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?				
22. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?				

23. ¿Cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?				
24. ¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?				
25. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?				
26. ¿La rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?				

Anexo N° 2: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES					
N°	Actividades	Año:2020			Año 2021
		Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero
1	Elaboración del Proyecto	X			
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación	X			
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación	X			
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente tutor	X			
5	Mejora del Marco Teórico	X			
6	Redacción de la revisión de la literatura	X			
7	Elaboración del consentimiento informado (*)	X			
8	Ejecución de la metodología		X		
9	Resultados de la Investigación		X		
10	Conclusiones y recomendaciones		X		
11	Redacción del Pre Informe de Investigación			X	
12	Reacción del Informe Final			X	
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación				X
14	Presentación de ponencia				X
15	Redacción del artículo científico				X

(*) solo en los casos que aplique

Anexo N°3: Presupuesto
PRESUPUESTO

Presupuesto desembolsable			
(Estudiante)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (s/.)
Suministros			
-Impresiones	120.00	0.10	12.00
-Fotocopias			
-Empastado	100.00	3.00	300.00
-Papel bond a-4 (500 hojas)	10.00	3.00	30.00
-Lapiceros	1	1	1
Total suministros			343.00
Servicios			
-Uso de Turmitin	50.00	2	100.00
-internet	25	4	100.00
Sub Total			200.00
Gastos de viaje			
-Pasajes para recolectar información			
Total de presupuesto desembolsable			543.00

Anexo N°4: Evidencias fotográficas







Anexo n°5: encuesta realizada al personal de la empresa Ceral E.I.R.L.

Anexos

Anexo N° 1: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al gerente de la empresa

El presente encuesta tiene como finalidad recoger toda información del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuestas de mejora de los factores relevantes para el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el Perú: caso Construcciones CERAL E.I.R.L. Lima 2020. la información que usted nos proporcionara solo será utilizado para fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su información y tiempo.

Marque con claridad la opción elegida con un SI o un NO, y complete todo los datos asignados, se le agradece su tiempo.

Encuestador (a): Morales Fernández Ruth Nery Fecha: 28 / 12 / 2020

Razón Social: Construcciones Ceral E.I.R.L. RUC N° 206003333 ES

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

Edad del representante legal de la empresa: 44

Sexo: Masculino Femenino

Grado académico
 Secundaria completa (X) Incompleta ()

Superior no universitario completa () Incompleta ()

PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

Antigüedad de la empresa: 5 años

PREGUNTA	SI	NO	COMENTARIO	OBSERVACION
FINANCIAMIENTO				
1. ¿Para el inicio de su actividad empresarial usted ha contado con capital propio o capital de terceros?	X		con ahorro de mi trabajo.	
2. ¿Usted ha solicitado algún crédito a alguna entidad bancaria para el crecimiento de su empresa?	X		al inicio no pido prestamos si para la compra de un camion	
3. ¿Usted ha recurrido algún financiamiento familiar?		X	trae problemas.	
4. ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a Corto plazo?	X		pagar menos intereses	
5. ¿Para usted es más conveniente adquirir un financiamiento a Largo plazo?		X	es mas intereses	

6. ¿Los créditos que le otorgan es conveniente para usted?	X		cuando hay demanda para comprar mercancía.	
7. ¿Los créditos solicitados fueron aceptados con el mismo monto?	X		ya se cumplió con el pago establecido.	
8. ¿Es conveniente la tasa de interés que le otorgan por el crédito?	X		sin ni banco si me ofrecen una tasa moderada.	
9. ¿El crédito solicitado fue invertido por el capital de trabajo?	X		ya se necesitó dinero para la construcción.	
10. ¿El crédito solicitado fue invertido en los activos fijos?		X		
11. ¿Cree usted que el monto solicitado contribuyen para el mejoramiento de su empresa?	X		para generar más ingresos.	
12. ¿Tiene alguna dificultad para conseguir financiamiento?		X	ya se tienen ninguna duda.	
13. ¿Las entidades financieras le brindan beneficios a la empresa?		X	solo solicitamos préstamos.	
14. ¿El financiamiento obtenido fue para el mejoramiento y ampliación de la empresa?		X	aparte de mano de obra también. ampliamos más el almacén.	

15. ¿Actualmente necesita financiamiento?	X	ya q' cuento con capital, pero para obras pequeñas, pero con grandes sí	
RENTABILIDAD			
16. ¿Entiende usted sobre rentabilidad?	X	la ganancia de mi empresa.	
17. ¿Cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?	X	ya q' tenemos varios proyectos	
18. ¿En tiempos de covid 19 su rentabilidad se ha visto afectada?	X	porque fuimos q' implementamos cosas para el cuidado del personal	
19. ¿Está conforme con la rentabilidad de su empresa?	X		
20. ¿Si ya recupero la rentabilidad de su empresa, por el tiempo que no funciono durante la pandemia covid 19?	X	ya q' trabajamos internamente abasteciendo material de construcción	
21. ¿Usted recibe capacitación para mejorar la rentabilidad en su empresa?	X	ya q' lo hacemos nosotros mismos	
22. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree en cuanto tiempo mejore económicamente?	X	3-4 años ya q' tenemos metas para obras más grandes	

<p>23. ¿Cree usted que los financiamientos obtenidos le dan mayor rentabilidad a su empresa?</p>	<p>X</p>	<p>con el financiamiento que solicitemos reactiva Perú, vamos a implementar el local y pago de personal</p>	
<p>24. ¿Considera usted que la capacitación mejora la rentabilidad para la empresa?</p>	<p>X</p>	<p>para una mejor eficiencia en los trabajadores.</p>	
<p>25. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en comparación de años anteriores?</p>	<p>X</p>	<p>ya que contamos con una cartera de clientes</p>	
<p>26. ¿La rentabilidad de su empresa actualmente se encuentra estable?</p>	<p>X</p>		

Anexo N° 6: Solicitud encuesta al gerente

SOLICITO: ENCUESTA AL GERENTE
SEÑOR GERENTE DE LA EMPRESA DE LA EMPRESA "CONSTRUCCIONES CERAL
E.I.R.L."

Yo, Ruth Nery MORALES FERNANDEZ, Identificado con
DNI 47710413, con domicilio en AA. HH Las Gardenias
Mz "E" lote 30 – Ancón - Lima, ante usted me presento y
Expongo lo siguiente.

Me dirijo en la oportunidad de solicitar su colaboración de su experiencia en el área temática, en la revisión, evaluación y validación del presente cuestionario que será aplicado para realizar un trabajo de investigación titulado: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES PARA EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL PERU: CASO CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L. LIMA, 2020. La cual será presentado como trabajo.

Los objetivos del estudio son:

Objetivo general

- Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes que se debe plantear en relación entre el financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas en el Perú: caso CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L - Lima, 2020.

Objetivos Especificos

- Establecer la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad en la empresa CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L – Lima, 2020.
- Describir las alternativas de mejora que se debe plantear para obtener mejor financiamiento para la empresa CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L - Lima, 2020.
- Explicar las alternativas de mejora que se debe proponer para mejorar la Rentabilidad de la empresa CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L - Lima, 2020.

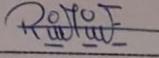
Por lo expuesto

Solicito acceder mi dicha petición por ser de justa y necesario.

Atentamente

Lima, 04 de Noviembre del 2020


CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L.
Cerapio Ramirez Lucibe
TITULO DE GERENTE


Ruth Nery MORALES FERNANDEZ
DNI N° 47710413

Anexo N° 7: Consentimiento informado

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE
CONSENTIMIENTO INFORMADO

Yo, RAMIREZ LUMBE CERAPIO ERASMO....., con DNI: 37889242..... doy constancia de haber sido informada y haber entendido en forma clara el presente trabajo de estudio, con el título de PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES PARA EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL PERU: CASO CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L. LIMA, 2020. Siendo como encargada de este estudio de investigación Ruth Nery MORALES FERNANDEZ, cuya finalidad es obtener información que podrá ser empleada por el instituto de investigación, vicerrectorado de investigación coordinadores de escuelas y los estudiantes en general. Considerando que la información obtenida será de mucha relevancia para seguir; por lo que acepto contribuir con las respuestas a la entrevista/ encuesta.

Lima, 26 de noviembre del 2020


37889242
DNI N°



CONSTRUCCIONES CERAL E.I.R.L.
Cerapio Ramirez Lumbe
TITULAR GERENTE