



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO
Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES
AGROPECUARIA CAMPO VERDE E.I.R.L. -
CAJAMARCA, 2021.**

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

**AUTOR
MORILLO RAMÍREZ, VÍCTOR OMAR
ORCID: 0000-0001-6638-1406**

**ASESOR
MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO
Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES
AGROPECUARIA CAMPO VERDE E.I.R.L. –
CAJAMARCA, 2021.**

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

AUTOR

**MORILLO RAMÍREZ, VÍCTOR OMAR
ORCID: 0000-0001-6638-1406**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

PROPUESTA DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES
AGROPECUARIA CAMPO VERDE E.I.R.L. – CAJAMARCA, 2021.

2. Equipo de trabajo

Autor

Morillo Ramírez, Víctor Omar

ORCID N°: 0000-0001-6638-1406

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

Perú

Asesor

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID N°: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Soto Medina, Mario

ORCID N°: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID N°: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID N°: 0000-0003-3776-2490

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Mgtr. Soto Medina, Mario

Presidente

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco

Miembro

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesor

4. Hoja de agradecimiento

Agradezco a Dios, por haberme iluminado para culminar esta carrera, por su inmensa bondad y paciencia por ese amor que siempre nos brinda.

A mi hijo Derek que desde el cielo siempre será mi fortaleza para continuar y no rendirme.

5. Hoja de dedicatoria

A mi esposa Cyntia por acompañarme en este trayecto de mi vida y ser por parte de mis objetivos con responsabilidad y perseverancia.

A mi madre Violeta por darme su amor y estar siempre a mi lado con ese apoyo incondicional y darme la fortaleza para seguir adelante, ser un ejemplo de persona luchadora y ser una guía en mi camino.

A mi hermano Ricardo, por su apoyo incondicional, por ser un ejemplo de fortaleza, perseverancia y con sus enseñanzas para poder llegar al éxito.

6. Resumen

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general, Identificar las oportunidades de financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021. La metodología utilizada en la investigación fue descriptivo correlacional, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, la población fue las micro y pequeñas empresas nacionales, la muestra ha sido la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, estructurado con 15 preguntas relacionadas a las variables de la investigación, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: de acuerdo a los autores concluyeron que la fuente de financiamiento que más han utilizado es de terceros y de banca formal dando las oportunidades de crecimiento de sus empresas, aumentando su capital de trabajo y obteniendo mejor rentabilidad. Respecto al objetivo 2: de acuerdo al cuestionario aplicado al gerente y el contador de la empresa en estudio el financiamiento utilizado es de fuente interna y externa de banca formal con un plazo a 12 meses. Respecto al objetivo 3: Se logró explicar que las oportunidades del financiamiento interno y externo permiten el crecimiento de las micro y pequeñas empresas obteniendo utilidades y mejor rentabilidad. Finalmente, las oportunidades del financiamiento fueron el acceso a financiamiento de terceros, bajo interés, el cual ha permitido a la empresa en estudio a mejorar el crecimiento teniendo mejores ganancias y rentabilidad.

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

7. Abstract

The general objective of this research report was to identify financing opportunities and profitability that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. - Cajamarca, 2021. The methodology used in the research was descriptive, correlational, non-experimental, descriptive, bibliographic and case study, the population was the national micro and small companies, the sample was the company Inversiones Agropecuaria Campo Verde EIRL, the technique was The survey and the instrument the questionnaire, structured with 15 questions related to the research variables, obtaining the following results: Regarding objective 1: according to the authors, they concluded that the source of financing they have used the most is from third parties and from formal banking giving the growth opportunities of their companies, increasing their working capital and obtaining better profitability. Regarding objective 2: according to the questionnaire applied to the manager and the accountant of the company under study, the financing used is from internal and external sources of formal banking with a term of 12 months. Regarding objective 3: It was possible to explain that the opportunities of internal and external financing allow the growth of micro and small companies obtaining profits and better profitability. Finally, the financing opportunities were access to third-party financing, low interest, which has allowed the company under study to improve growth, having better profits and profitability.

Keywords: Financing, Profitability and Micro and small companies.

8. Contenido

1. Título de la tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Hoja de agradecimiento.....	vi
5. Hoja de dedicatoria	vii
6. Resumen.....	viii
7. Abstract	ix
8. Contenido.....	x
9. Índice de tablas.....	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de literatura	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Antecedentes internacionales.....	17
2.1.2. Antecedentes Nacionales	19
2.1.3. Antecedentes Regionales	21
2.1.4. Antecedentes Locales	23
2.2. Bases Teóricas de la Investigación.....	25
2.2.1. Marco teórico	25
2.2.1.1. Teoría del financiamiento	25
2.2.1.2. Teoría de la rentabilidad	34
2.2.1.3. Teoría de las MYPES	40
2.2.2. Marco Conceptual	42
III. Hipótesis	44
IV. Metodología.....	44
4.1. Diseño de la investigación.....	44
4.2. Población y muestra	45
4.3. Definición y Operacionalización de variables	46
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	48
4.4.1. Técnica	48

4.4.2.	Instrumento.....	48
4.5.	Plan de análisis	48
4.6.	Matriz de consistencia.....	50
4.7.	Principios éticos.....	52
4.7.1.	Protección a las personas	52
4.7.2.	Beneficio	52
4.7.3.	Justicia.....	52
4.7.4.	Consentimiento informado y expreso	52
V.	Resultados	53
5.1.	Resultados	53
5.1.1.	Respecto al objetivo 1.....	53
5.1.2.	Respecto al objetivo 2.....	55
5.1.3.	Respecto al objetivo 3.....	56
5.2.	Análisis de resultados	60
5.2.1.	Respecto al objetivo N° 01.....	60
5.2.2.	Respecto al objetivo N° 02.....	60
5.2.3.	Respecto al objetivo N° 03.....	61
VI.	Conclusiones.....	62
6.1.	Respecto al objetivo N° 01	62
6.2.	Respecto al objetivo N° 02	62
6.3.	Respecto al objetivo N° 03	62
6.4.	Conclusión general	63
6.5.	Propuesta de mejora	63
6.6.	Recomendación.....	64
Anexos	69
Anexo 1:	Cronograma de actividades.....	69
Anexo 2:	Presupuesto	70
Anexo 3:	Informe de opinión de experto	71
Anexo 4:	Instrumento de recolección de datos.....	79
Anexo 6:	Consentimiento informado	87
Anexo 7:	Tasas de interés del Sistema Bancario.....	88
Anexo 8:	Requisitos para inscribirse en el Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE).....	89
Anexo 9:	Beneficios Laborales - REMYPE	90

9. Índice de tablas

TABLA N° 01.....	55
TABLA N° 02.....	57
TABLA N° 03.....	59

I. Introducción

El presente informe de investigación titulado: Propuesta de mejora en el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021. Teniendo en cuenta que el financiamiento es importante para una empresa para la obtención de una mayor rentabilidad de la entidad.

Debido a la pandemia el impacto económico que han tenido las micro y pequeñas empresas a nivel internacional es de un 90%, se indica que en España las micro pymes el 94% se considera que está enfocada en forma muy negativa y en donde necesitan financiamiento urgente por parte del estado.

Las micro y pequeñas empresas cuentan con financiamiento llamado microcrédito, que normalmente lo dan las entidades bancarias o cajas, aquellas que determinan el monto a financiar a la empresa, puesto que se analizan contextos como el tamaño, ingreso y año de antigüedad, siendo que es más exigente para estas obtener préstamos que hagan mayor su capital. Entre los micro empresarios siempre ha existido un perjuicio basado en la imagen que dan los bancos en el sentido de que los prestamos solo estaban destinados a los que poseen dinero, sin embargo, en la actualidad ha hecho que la mira de los bancos no solo se centre en empresas con potencial económico sino también en las micro empresas debido a su desarrollo durante los 5 últimos años **(Rodr, Sierra & Part, 2015)**

En el Perú las Mypes se vieron afectadas debido a la pandemia del COVID -19 causando un daño enorme en la economía, la falta de financiamiento, los aislamientos en un estado de emergencia obligatorio han afectado la rentabilidad de

las empresas, en gran parte de las entidades las demandas de sus productos han caído notoriamente llegando hasta quebrar muchas empresas.

En Cajamarca se ha determinado que en gran mayoría de las micro y pequeñas empresas agropecuarias tienen dificultades en su capital de trabajo, en donde el financiamiento de los mercados de créditos constituyen un obstáculo para el crecimiento económico de las empresas, no solo en las que se encuentran en actividad sino también en las que se encuentran por crearse. Los problemas de capital de trabajo se presentan de varias maneras, como por ejemplo cuando el activo corriente es menor al pasivo corriente o por falta de liquidez, es decir frente a la capacidad de pago de las deudas a corto plazo, las cuales pueden asfixiar a la entidad.

El problema de Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., se centra en las altas tasas de interés que cobran las Instituciones Financieras por el otorgamiento de créditos, el cual resulta perjudicial para la situación financiera de la empresa, debido a su impacto en los costos financieros que de ellos suscitan, así mismo la empresa no está adoptando mecanismos para lograr que sea rentable, la fuente de financiamiento interna es insuficiente para que la empresa pueda ser sostenible en el tiempo, para que una empresa busque financiamiento se tiene que ver con alternativas de tasas de interés más bajas del mercado e ingresar un nuevo capital para la entidad el cual le va a permitir que sea sostenible en el mercado y poder tener una buena rentabilidad.

Por lo expresado anteriormente en la presente investigación, el enunciado del problema es el siguiente ¿Cómo las oportunidades de financiamiento y rentabilidad

mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021?

Para determinar la respuesta del problema, se ha tenido que plantear el siguiente objetivo general:

Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. - Cajamarca, 2021.

Para determinar el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.
3. Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.

La presente investigación se justifica porque permite ver la realidad de la empresa y se dará a conocer las opciones de oportunidades de mejora que pueden tener las micro y pequeñas empresas del sector agropecuario, a través de los financiamientos de los entes externos para que puedan seguir permaneciendo dentro del mercado, también permitirá al gerente tomar buenas decisiones económicas y financieras.

Así mismo se justifica porque permitirá proponer mejores oportunidades en el financiamiento y como podrían mejorar la rentabilidad de su empresa, al mismo tiempo dar a conocer los beneficios que se obtiene del financiamiento el cual es el respaldo de la empresa para seguir creciendo y concretando sus objetivos a corto y largo plazo.

La metodología utilizada en la investigación fue descriptivo correlacional, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, la población fue las micro y pequeñas empresas nacionales, la muestra ha sido la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario, estructurado con 15 preguntas relacionadas a las variables de la investigación, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1 de acuerdo a los autores concluyeron que la fuente de financiamiento que más han utilizado es de terceros y de banca formal dando las oportunidades de crecimiento de sus empresas, aumentando su capital de trabajo y obteniendo buena rentabilidad. Respecto al objetivo 2, de acuerdo al cuestionario aplicado al gerente y el contador de la empresa en estudio el financiamiento utilizado es de fuente interna y externa de banca formal con un plazo a 12 meses. Respecto al objetivo 3: Se logró explicar que las oportunidades del financiamiento interno y externo permiten el crecimiento de las micro y pequeñas empresas obteniendo utilidades y buena rentabilidad. Finalmente, las oportunidades del financiamiento fueron el acceso a financiamiento de terceros, bajo interés, el cual ha permitido a la empresa en estudio a mejorar el crecimiento teniendo mejores ganancias y rentabilidad.

La investigación servirá para todos los estudiantes e investigadores que realicen trabajos de financiamiento y rentabilidad.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

Para elaborar la siguiente tesis se ha consultado diversos artículos, tesis, páginas web; encontrando los siguientes antecedentes.

2.1.1. Antecedentes internacionales

López & Farías (2018). En su tesis titulada “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial” en Guayaquil, en su objetivo general, Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología es cuantitativa, descriptiva y explicativa, no experimental. Conclusiones, Se convirtió que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan a un menor coste, esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas. De alguna u otra manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de

internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que le permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción.

Logreira & Bonett (2017). En su tesis titulada “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – Confecciones Barranquilla - Colombia” Colombia, en su objetivo general, Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia. En su metodología, el nivel o tipo de investigación que se utilizó tiene un diseño no experimental teniendo en cuenta que no se manipulará la variable, el nivel de investigación es de tipo descriptiva y enfoque cuantitativo. Conclusiones, las microempresas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas y es, a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Así mismo deben generar nuevas alternativas para la financiación de las empresas en Colombia, sino que se debe realizar un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fin de fomentar su uso. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos que puedan ser menos costosa y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

Escobar & Arango (2016). En su tesis titulada “La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales” Colombia, en su objetivo general, Determinar un sistema de amortización que se adecue a los recursos

que disponen las Mipyme del sector comercial de Manizales. Metodología: se aplicó encuesta a 301 Mipyme y a 15 entidades del sector financiero de Manizales. El proceso investigativo contó con tres fases: Identificar a las 301 empresas de forma aleatoria para la aplicación de la encuesta compuesta por diferentes variables que inciden a la hora de demandar u ofertar los recursos monetarios, tasas de interés, los tiempos de colocación y los montos para créditos y beneficios económicos de Mipyme; luego, se encuestó el grupo de colocadores, es decir, a todas las entidades financieras que otorgan recursos. Finalmente, se indagó por la estructuración de las tasas de interés para casos específicos y como se identifican o miden los riesgos que generan este tipo de empresas. Conclusiones, en aquellos casos donde hay una relación importante entre prestador y empresario, el cobro por el crédito tiende a reducirse en la medida en que esta relación sea más larga, incluso, en casos menos exigencias o garantías se requieren para el respaldo de los créditos.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Esquivel (2021). En su tesis titulada Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial “Perú Force” – Chimbote, 2021, tuvieron por objetivo Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “Perú Force”-Chimbote, 2021. Metodología que utilizó fue cuantitativa, descriptivo bibliográfico, no experimental y de caso, ya que se realizó una encuesta al propietario, dicho cuestionario estuvo conformado por 23 preguntas. Conclusión, las principales características del financiamiento,

es que la empresa recurre en gran parte al financiamiento externo para desarrollar sus actividades económicas donde los plazos que esta empresa solicita para sus préstamos son de corto y largo plazo, con tasas elevadas asumiendo así sus costos, los cuales son invertidos principalmente en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento de local.

Bautista (2020). En su tesis titulada El Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “INVERSIONES DISTRIBUIDORA DE SERVICIOS MÚLTIPLES UNIVERSAL” S.R.L. – Ayacucho, 2020, en su objetivo general, Determinar las mejoras del Financiamiento y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “INVERSIONES DISTRIBUIDORA DE SERVICIOS MÚLTIPLES UNIVERSAL” S.R.L. – Ayacucho, 2020. Metodología, de tipo cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental, en donde su muestra está conformada por 10 trabajadores. Conclusión, Es un rol importante y que juega un papel predeterminante en el desarrollo social y económico de nuestro país, por ello las MYPES tienen una participación decisiva en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. Se determinó que el financiamiento mejora la empresa, por lo que se obtendrían para un largo plazo, mejora el capital de trabajo y el financiamiento propio ahorra los intereses. Se determinó que la rentabilidad mejora la eficiencia de la empresa y que una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad.

Penadillo (2020). En su tesis titulada Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype sector

comercio caso Multimarcas S.R.L. – Huancayo, 2019, en su objetivo general, Identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa MULTIMARCAS S.R.L. de Huánuco, 2019. Metodología, El tipo de investigación es aplicada, con el nivel de investigación no experimental, descriptivo de caso utilizando la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario. Conclusiones, Los plazos de financiamientos que ofrecen las entidades financieras son el corto y largo plazo, los mismo que responden a la situación financiera, capacidad operativa, a las necesidades y objetivos de la empresa, sin embargo la empresa en estudio, escoge el corto plazo para la devolución de préstamos financieros, porque considera que lo más conveniente por la tasa de interés puesto que a corto plazo no son muy altas, tampoco el trámite no es complejo y es de fácil acceso, asimismo señala este tipo de préstamos le permite obtener utilidades, la misma que lo destina a compra de mercaderías y activos.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Lezama (2016). En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015”, en su objetivo general, Determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes del Barrio Mercado Centenario de Cajabamba, 2015. Metodología: la investigación fue descriptiva, para llevarlo a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de población de 15 micro y pequeñas empresas a quienes

se aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Conclusiones: Dado que las principales características de las Mypes encuestadas son que: la totalidad son adultos, la mayoría son formales y se formaron para obtener ganancias, obtuvieron financiamiento de terceros; dicho financiamiento fue corto plazo y lo utilizan en capital de trabajo; asimismo, su personal no percibe capacitación; sin embargo, dicen que la capacitación es una inversión y que el financiamiento y la capacitación mejoran la rentabilidad de sus empresas.

Idrogo (2020). En su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Agro-Química-Silva-SAC” – Chota-Cajamarca, 2020, en su objetivo general, Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú y de la empresa “AGRO-QUÍMICA-SILVA-SAC” de Chota-Cajamarca, 2020. Metodología, diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documentado de caso, técnica: revisión bibliográfica y la encuesta, instrumentos, ficha bibliográfica y un cuestionario de preguntas. Conclusiones, Las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: el financiamiento que solicitaron y recibieron fue de terceros (externo), del sistema financiero no bancario formal, los costos del dinero fue relativamente caro, no obstante ser de corto plazo, que las instituciones financieras que dieron mayores facilidades en el financiamiento fueron las Cajas Municipales y las Cajas Rurales (sistema no bancario formal) y que el financiamiento recibido fue invertido fundamentalmente como

capital de trabajo. En cambio las características del financiamiento de la empresa “AGROQUÍMICA SILVA S.A.C” de Chota Cajamarca. El financiamiento solicitado y recibido fue de terceros y propio, del sistema financiero bancario, los costos del dinero fue relativamente barato, no obstante que fue de largo plazo, las instituciones financieras que le dio mayores facilidades en el financiamiento fue el banco, y el financiamiento recibido fue invertido en mejoramiento y ampliación de su local comercial.

2.1.4. Antecedentes Locales

Mendoza (2019). En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Aceros Medina S.R.L. – Cajamarca, 2018” en su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora de Aceros Medina S.R.L. – Cajamarca, 2018. Metodología: fue cuantitativa-bibliográfica-documental y de caso, el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y en cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: la mayoría de los autores a nivel nacional mencionan que recurren al financiamiento de terceros es decir de la banca formal ya que brinda baja tasa de interés, pero exigen mayores requisitos para la obtención del crédito a lo contrario de las Entidades Financieras, ellas facilitan el crédito sin exigir mayores requisitos sin embargo su tasa de interés es mayor, ya sea a corto plazo o largo plazo. Respecto a la empresa en estudio Distribuidora de Aceros Medina S.R.L., financia sus actividades con terceros, obteniendo así un crédito financiero de S/ 26,000.00 en el BCP Banco de Crédito del

Perú, a una tasa de interés del 17.28% anual y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo (mercaderías).

Alaya (2019). En sus tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018, en su objetivo general: Determinar y describir las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. Metodología: La investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, técnica utilizada la revisión bibliográfica documental y el instrumento se utilizó fichas bibliográficas. Conclusión: Se sugiere que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generan un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas como las que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., tenga en cuenta los pagos mensuales y si estos no afecten el flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen el 30% de los ingresos programados. Es importante también que la empresa para adquirir un futuro crédito, evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras o banca formal le van a otorgar.

Torres (2018). En su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017”, en su objetivo general:

Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresas Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Metodología: Diseño de la investigación será no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, la técnica para el recojo utilizará la revisión bibliográfica documental. Conclusiones: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica de la región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica de la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, para la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. siendo esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Marco teórico

2.2.1.1. Teoría del financiamiento

Yarleque (2019), indica que la teoría financiera busca los equilibrios que había entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede tener, permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para

acreditar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible. Así mismo, Drimer (2008), Desde el punto de vista externo la empresa, considera que en ocasiones puede ser posible tomar decisiones de financiamiento que contribuyan a aprovechar el financiamiento externo para intentar optimizar el rendimiento de su patrimonio neto.

- **Financiamiento**

“La obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (Perdomo, 2007, p. 4)

De acuerdo Gonzales (2020) el financiamiento es una forma o herramienta de adquirir dinero para el pago de algún servicio, crear un negocio, invertir en algún ideal productivo, todo ello para introducir más recursos y continuar con el desarrollo de las empresas u organizaciones. Es importante destacar que para usar este recurso financiero se debe analizar la urgencia de las metas con la situación económica.

Según Colana (2021) menciona que la capacidad financiera es una herramienta necesaria en el ámbito de las finanzas ya que te exige ingenio especial para la determinación de inversiones con un financiamiento acorde en situaciones de riesgo e indecisión, implica también los medios que tienen la empresa para gestionar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para el aumento financiero de la empresa.

- **Objetivos**

“Los objetivos financieros son fines o metas variables y cuantificables que pretende alcanzar una empresa con el rendimiento de una inversión ya sea interna o externa” (Farfán, 2014, p. 47)

- **Fuentes de financiamiento**

La financiación es la obtención de recursos financieros necesarios para la empresa pueda llevar a cabo su actividad o determinados proyectos a largo plazo. Todas las empresas necesitan activos financieros para poder realizar sus proyectos empresariales, por lo que recurren a diferentes fuentes de financiación para conseguir los recursos necesarios para llevarlos a cabo (Antón & Antón, 2014)

Tenemos las siguientes fuentes de financiamiento:

- **Fuente de financiamiento interno**

(Molina, 2006). Explica como proviene los recursos propios de la empresa y se ve reflejado en el activo, es por eso que se debe llevar a cabo un inventario de todo aquello de lo cual se pudiera echar mano en un momento dado, para tener sobrante de capital de trabajo, o bien hacerle frente a una situación difícil en materia financiera (p. 81), así mismo (Bonilla, 2013) indica que toda empresa de un funcionamiento interno ya que este es el primer paso para la constitución de una organización empezando con las aportaciones de sus propietarios o socios, pero este debe de ser administrado de una manera eficiente ya que de lo contrario podría afectar en gran manera a la misma. Esta es la primera opción que se debería utilizar en las empresas y así se evitaría

pagar grandes porcentajes de intereses a las instituciones financieras por prestamos adquiridos para nuestra entidad.

– **Fuente de financiamiento externo**

(Julca, 2017). Son las que proveen recursos que resultan de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización. Hay diferentes particularidades en este ámbito que se han venido implementando de acuerdo con las necesidades específicas que representan las empresas.

– **Créditos bancarios**

Según (Broseta, 2018) un crédito bancario es cuando una persona o empresa recibe dinero de una entidad financiera, tanto pública como privada, este crédito se suele otorgar por bancos o entidades similares. Estas entidades captan dinero de sus clientes a través de operaciones pasivas para después prestar el dinero a tasas más altas, en llamadas “operaciones activas”.

(Aching, 2006) Esta fuente de financiamiento es generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo. El monto del crédito están en función a la demanda del bien o servicio de mercado. Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado.

– **Crédito comercial**

(Apaza & Barrantes, 2020), el crédito comercial se concede en función de la solvencia de la empresa, que refleja en sus registros de utilidades, su posición de liquidez y sus registros de pago. Al igual que otras fuentes de financiación del capital de trabajo, el crédito comercial también tiene un costo después del periodo de crédito gratuito. Normalmente, es una fuente costosa como medio de financiación del capital de trabajo de las empresas.

– **Hipotecas**

Soria (2019) Menciona en una transacción de posesión que es otorgado por el prestatario (deudor) al banco o financiera (acreedor) a conclusión que garantiza el desembolso del anticipo. Es primordial señalar que un gravamen no es un deber a cancelar ya que el adeudado es el que otorga el gravamen y el acreedor es el que recibe, en cuestión de que el prestamista no cancele dicha hipoteca, la misma le será arrebatada y pasará a manos del prestatario. El propósito de las hipotecas por porción del prestamista es conseguir activo fijo, mientras que para el prestatario es el que asume en confianza de cancelación por intermedio de dicha hipoteca, así como el lograr beneficio de la misma por intermedio de los intereses generados.

• **Tipos de financiamiento**

– **Financiamiento a corto plazo**

(Domínguez, 2009) La empresa tiene la necesidad del financiamiento a corto plazo para el desarrollo y cumplimiento de sus actividades

operativas, también consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

– **Líneas de crédito**

La empresa puede pedir un préstamo a los bancos a corto plazo (normalmente de 30 a 60 días) con cargo a una línea de crédito concedida por el banco. La misma puede ser pagada una vez que el producto de las ventas sea cobrado a los clientes (Apaza & Barrantes, 2020)

– **Crédito comercial**

De acuerdo a Apaza & Barrantes (2020) menciona que a menudo las buenas relaciones con los proveedores pueden servir para ampliar el periodo de créditos como uno de los casos, en caso de un pedido grande permitir la financiación a un costo más bajo.

– **Préstamos a corto plazo**

Según Apaza & Barrantes (2020) las empresas que no pueden obtener una línea de crédito pueden buscar el préstamo de capital de trabajo a corto plazo de un banco. Habiendo conocido brevemente las fuentes de financiamiento del capital de trabajo, entendamos la naturaleza del ciclo de capital de trabajo.

– **Punto de vista de la rentabilidad**

Apaza & Barrantes (2020), Explica que los tipos de interés a corto plazo son más baratos que los tipos de interés a largo plazo debido a la prima de plazo. Eso significa que a corto plazo tiene un costo de interés más

bajo y una mayor rentabilidad, mientras que el largo plazo tiene un costo de interés más alto y una menor rentabilidad. Especialmente, cuando los fondos a largo plazo se utilizan para financiar el capital de trabajo, se pagan intereses innecesarios durante los periodos en que los fondos no utilizan. En esencia, la financiación a corto plazo gana la carrera si la rentabilidad es el objetivo.

– **Financiamiento a largo plazo**

(Domínguez, 2009), menciona que es un acuerdo formal para proveer fondos más de un año y la mayoría es para alguna mejora que beneficiará a la compañía y aumentará las ganancias. Los préstamos a largo plazo usualmente son pagados de las ganancias.

El proceso que debe seguirse en las decisiones en crédito para este tipo de financiamiento, implica basarse en el análisis y evaluación de las condiciones económicas de los diferentes mercados, lo que permitirá definir la viabilidad económica y financiera de los proyectos. El destino de los financiamientos a largo plazo debe corresponder a inversiones que tengan ese mismo carácter (Domínguez, 2009)

• **Sistema financiero**

“El sistema financiero conformado por el conjunto de empresas que, debidamente autorizados, operan en la intermediación financiera. Incluye las subsidiarias que requieren autorización de la Superintendencia para constituirse” (Aching, 2006, p. 194)

- **Financiamiento para MYPES**

De acuerdo a (Lira, 2009), menciona como las Mype pueden optimizar su proceso de toma de decisiones en la búsqueda de financiamiento.

- **Etapas del proceso de financiamiento de las MYPE**

Paso 1: Determinación de la necesidad financiera

Según (Lira, 2009), menciona que afrontar con éxito el paso 1 es de vital importancia si quiere obtener apoyo financiero en forma rápida y oportuna, además, las necesidades financieras que puede tener un negocio presentan dos dimensiones: temporalidad (también conocido como plazo) y moneda (soles y dólares).

Paso 2: Búsqueda de información

(Lira, 2009) en el paso anterior sirvió para determinar el tipo de necesidad que tenía la empresa y el tipo de producto que podía satisfacerla. Ahora toca saber, a donde recurrir para obtener el apoyo financiero. Para eso se debe buscar información acerca de quienes ofrecen el producto que se necesita y en qué condiciones lo hacen, ¿Para qué buscar información? para comparar y tomar la mejor decisión.

Paso 3: Elección del proveedor financiero

(Lira, 2009), menciona que una vez tomada la decisión de requerir apoyo financiero y de haber conseguido toda la información relevante de los productos ofrecidos, se debe enfrentar la toma de una decisión crucial, que tiene que ver con la elección de la institución financiera a la que acudirá en busca de los fondos requeridos y de la entidad que dan los intereses más bajos del mercado.

Paso 4: Documentación sustentatoria

(Lira, 2009), así mismo en los tres pasos anteriores contestaron las preguntas: ¿A qué se refiere financiar?, ¿Cómo y dónde financiarlos?, ¿Cuánto cuesta aproximadamente?, ahora toca conocer que información es necesaria reunir para presentar la solicitud de dinero. La ecuación que maneja el sistema financiero cuando estudia la convivencia de entregar un crédito es: a más información menos riesgo.

Paso 5: El proceso de la evaluación del riesgo crediticio

(Lira, 2009), explica que para realizar el crédito por parte de la entidad financiera realiza un proceso de evaluación el cual consultan a la central de riesgo para ver si tiene historial crediticio, realizar las visitas a los domicilios o a través de llamadas telefónicas.

Paso 6: Aprobación, implementación y desembolso

(Lira, 2009), menciona que una vez aprobado el crédito la institución financiera puede ver si es necesario solicitar un garante o no, así mismo se tiene que formalizar mediante un escrito (documento) y realizar el desembolso del dinero.

Paso 7: Pago del crédito

(Lira, 2009), sostiene que este paso es el más importante ya que si paga de manera oportuna y sin retrasos le permitirá tener un buen record crediticio que a su vez le posibilitará acceder a créditos cada vez mayores y mejores condiciones financieras (menor tasas de interés y mayores plazos).

2.2.1.2. Teoría de la rentabilidad

- **Teoría de Markowitz**

“Esta teoría nos permite la creación de carteras de menor riesgo, de acuerdo a la óptima relación que existe entre riesgo y rentabilidad” (León, 2020).

Rojas (2019), sostiene que toma en consideración la rentabilidad esperada a largo plazo y la volatilidad esperada en el corto plazo. La volatilidad se trata como un factor de riesgo, y la cartera se conforma en virtud de la tolerancia al riesgo de cada inversor en particular, buscando el máximo nivel de rentabilidad disponible para el nivel de riesgo escogido. En su modelo, Markowitz, dice que los inversionistas tiene una conducta racional a la hora de seleccionar su cartera de inversión y por lo tanto siempre buscan obtener la máxima rentabilidad sin tener que asumir un alto nivel de riesgo.

- **Rentabilidad**

“La rentabilidad es la relación entre los beneficios y la inversión necesaria para proporcionarlo, así mismo, mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus recursos” (Gonzales, 2020, p. 50)

“La rentabilidad es la capacidad que tiene la empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (Apaza, 2017, p. 187)

León & Varela (2011) expresan que la rentabilidad constituye el eje central de la sostenibilidad y crecimiento de los negocios en el tiempo.

Es por ello que las decisiones dirigidas a desarrollar proyectos de inversión a financiarse mediante deuda (entidades bancarias), deben considerar la importancia de que la capacidad generadora de ingresos de los proyectos sea más importante que proporcional al costo de financiamiento de los recursos, toda vez que ambos incidirán en las utilidades y por ende en el rendimiento sobre la inversión.

- **Objetivos de la rentabilidad**

Sánchez (2010) explica que es esencial para el éxito de una MYPE, estos establecen un curso a seguir y sirven como fuente de motivación para todos los trabajadores de las MYPES, siendo los más importantes

- Permiten encaminar esfuerzos hacia una misma dirección.
- Sirven de guía para la formalización de estrategias.
- Sirven de guía para la asignación de recursos.
- Permiten evaluar resultados, al comparar los resultados obtenidos con los objetivos propuestos y, de ese modo medir la eficacia.

- **Importancia de la rentabilidad**

Según Rojas (2019), la importancia de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo porque nos da 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, 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.

- **Tipos de rentabilidad**

- **Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica es una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad (Sánchez, 2002)

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Resultado del periodo}}{\text{Activo total}}$$

- **Rentabilidad financiera**

Según Apaza (2017), la rentabilidad mide la capacidad de la empresa para remunerar a los accionistas y propietarios de los fondos propios. Para ellos presentan el costo de oportunidad de los fondos que mantienen en la empresa y posibilita la comparación, al menos en principio, con los rendimientos que obtendrían colocando su dinero en otras inversiones. En tal sentido (Sánchez, 2002), refiere que la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversionista puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en ese sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes

tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración.

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{UDI}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Estrategias de la rentabilidad**

(Remolins, 2015) Menciona que las estrategias de la rentabilidad son: Ampliar el alcance del producto y el mercado, Modificar las bases de la diferenciación, Aplicar las capacitaciones básicas en otras oportunidades de negocio, Reutilizar activos estratégicos, Modificar la ejecución y el apoyo, Aprovechar la información sobre los clientes, Crear y aprovechar la comunidad con los clientes, modificar la estructura de los precios, incorporar los proveedores al modelo de negocio y la última estrategia es aprovechar las capacidades de otras personas.

- **Ratios de rentabilidad**

Los ratios de rentabilidad miden la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con las ventas, los activos y el patrimonio. Estos coeficientes evalúan la capacidad de una empresa para generar ganancias, utilidades y flujo de efectivo con relación a algunas métricas, a menudo la cantidad de dinero invertido. Destacan la eficacia con la que se gestiona la rentabilidad de una empresa (Apaza, 2017)

- **Rentabilidad sobre los activos (ROA)**

“Muestra la eficiencia de la administración para obtener resultados positivos con los activos disponibles, independientemente de la forma

como haya sido financiado, ya sea préstamo o patrimonio” (Apaza, 2017, p. 64)

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

– **Rentabilidad de capital invertido (ROI)**

Andrade (2011) Explica que el ROI implica conocer una metodología más amplia que el ROA y el ROE, pues nos permite comparar la rentabilidad de una entidad de negocio, de un programa o una actividad específica dentro de una organización, por ejemplo, cuantificar el impacto de un programa de capacitación en términos financieros ha sido siempre un gran problema y un gran reto. Si la capacitación ha funcionado, los efectos de un “mejor servicio” o de trabajadores “más contentos” para la empresa suelen quedarse en el nivel de las precepciones positivas, es decir en un impacto cualitativo. Pero ¿es posible cuantificar el impacto y medirlo en términos de resultados financieros?. En eso justamente se fundamenta el uso del ROI como indicador de rentabilidad asociado a la actividad generadora de beneficios y costo. El retorno de la inversión es el beneficio obtenido de una inversión en relación con los costos que esta representa, expresado como un porcentaje.

$$\text{ROI} = \frac{\text{Utilidad neta de la actividad}}{\text{Inversiones realizadas o costos}}$$

– **Rentabilidad del patrimonio (ROE)**

Andrade (2011) El ROE es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se han manejado los recursos propios que componen el patrimonio de la empresa, pues compara el nivel de utilidad obtenido por la empresa en el ejercicio contra el patrimonio promedio de la empresa en los dos últimos periodos. Dicho de otra manera, muestra qué tan rentable es la empresa con respecto a su patrimonio o capital.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}} \times 100$$

• **Ratios financieros**

“Los ratios financieros son indicadores que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupo de cuentas de un mismo Estado Financiero o de los Estados Financieros diferentes” (Apaza, 2017, p. 110)

– **Ratios de liquidez**

“Los ratios de liquidez miden la habilidad que tiene una empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo” (Apaza, 2017, p. 254)

$$\text{Ratio de liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

– **Ratio de solvencia**

“El ratio de solvencia trata de determinar la capacidad de una empresa para hacer frente a todas sus deudas con la realización de sus activos” (Apaza, 2017, p. 455)

$$\text{Ratio de solvencia} = \frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

2.2.1.3. Teoría de las MYPES

La micro y pequeña empresa, en adelante MYPE, es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, vale decir Sociedad Anónima Abierta, Sociedad Anónima Cerrada, S.A.C., Sociedad de Responsabilidad Limitada, S.R.L., Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, E.I.R.L.; que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Feria, 2013)

Gomero (2015) Las pequeñas y micro empresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en el segmento del mercado donde les toca operar.

- **Objetivo**

La presente ley MYPE (Ley N° 30056) tiene por objetivo establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME),

estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas (Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar, el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, 2013)

- **Importancia de las MYPE**

Sánchez (2006) Menciona que las micro y pequeñas empresas en Perú un componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI), donde resalta el aspecto más importante que es la generación de empleo, aliviando el índice de desempleo.

- **Características de las MYPE**

(Feria, 2013) Una empresa será considerada como micro y pequeña empresa, sin perjuicio de los regímenes tributarios que resulten aplicables por Ley, siempre que sea una unidad económica generadora de rentas de tercera categoría conforme a Ley del impuesto a la renta, con una finalidad lucrativa, y cumpla con los siguientes requisitos, los cuales quedarse de forma conjunta (p. 5)

- **Microempresa:** “Las ventas anuales no deben superar las 150 UIT”
(Feria, 2013, p. 6)

– **Pequeña empresa:** “Las ventas anuales no pueden superar las 1700 UIT” (Feria, 2013, p. 6)

- **Registro en REMYPE**

Según Zavala (2020), menciona que la inscripción en el REMYPE es necesaria que la empresa pueda acceder a los beneficios laborales especiales que contempla la ley MYPE, en tanto cumplan los requisitos para calificar como micro o pequeña empresa. Para inscribirse en el REMIPE la empresa debe contar con RUC, usuario y clave SOL vigente.

2.2.2. Marco Conceptual

1. Financiamiento

“La obtención de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano, o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social, o mixta” (Perdomo, 2007, p. 4)

2. Créditos bancarios

(Broseta, 2018) Un crédito bancario es cuando una persona o empresa recibe dinero de una entidad financiera, tanto pública como privada, este crédito se suele otorgar por bancos o entidades similares. Estas entidades captan dinero de sus clientes a través de operaciones pasivas para después presentar el dinero a tasas más altas, en llamadas “operaciones activas”

3. Sistema financiero

“El sistema financiero conformado por el conjunto de empresas que, debidamente autorizados, operan en la intermediación financiera. Incluyen las subsidiarias que requieren autorización de la Superintendencia para constituirse” (Aching, 2006, p. 194)

4. Rentabilidad

“La rentabilidad es la capacidad que tiene la empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo como a corto plazo” (Apaza, 2017, p. 187)

5. Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad. (Sánchez, 2002)

6. Rentabilidad financiera

Según Apaza (2017), la rentabilidad mide la capacidad de la empresa para remunerar a los accionistas y propietarios de los fondos propios. Para ellos presentan el costo de oportunidad de los fondos que mantienen en la empresa y posibilita la compensación, al menos en principio, con los rendimientos que obtendrían colocando su dinero en otras inversiones.

7. Ratios de financieros

“Los ratios financieros son indicadores que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupo de cuentas de un Estado Financiero o Estados Financieros diferentes” (Apaza, 2017, p. 110)

III. Hipótesis

En el presente informe, no habrá hipótesis debido que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental, descriptivo correlacional, bibliográfico y de caso.

Según Fernández, Baptista, & Hernández (2014), no en todas las investigaciones se plantean hipótesis, para formular una hipótesis dependerá del alcance inicial de estudio. La hipótesis significa suposición de una cosa que puede ser posible, de la que saca una consecuencia, por lo tanto la hipótesis es una suposición o afirmación que debe comprobarse empíricamente.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño aplicado es el no experimental-descriptivo-correlacional-bibliográfico y de caso.

- **El diseño no Experimental:** En donde la investigación no se manipulará deliberadamente, la información de las variables y se realizará en un periodo determinado, por lo que se realizará el levantamiento de la información financiera con su evaluación e interpretación (Domínguez, 2008)
- **Descriptivo Correlacional:** Donde se recolectará los datos en un solo momento y tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia, porque permitió analizar las variables que tuvieron (Domínguez, 2009)

➤ **El tipo de investigación**

Por el tipo de investigación, el presente estudio empleado para este informe ha sido de enfoque cualitativo, en donde recogió información mediante una entrevista al gerente y al contador de la empresa, a través de un cuestionario.

➤ **Nivel de la investigación de la tesis**

De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación será de nivel descriptivo correlacional porque permitirá analizar las variables del tema de investigación y observar la realidad tal cual ocurre sin modificar las variables del estudio (Domínguez, 2008)

4.2. Población y muestra

➤ **Población**

Son aquellas unidades de análisis, en este caso la población va a ser las micro y pequeñas empresas nacionales.

➤ **Muestra**

La muestra es un subgrupo de la población el cual está referido el estudio, en donde se recolectaran datos, también se tiene que definir y delimitar con precisión y debe ser representativo. En este caso la muestra es la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L.

4.3. Definición y Operacionalización de variables

TÍTULO: PROPUESTA DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES AGROPECUARIA CAMPO VERDE E.I.R.L. – CAJAMARCA, 2021.

Operacionalización de las variables				
Variables	Conceptualización	Definición operacional		Ítems
		Dimensión	Indicadores	
Financiamiento	“La obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta” (Perdomo, 2007, p. 4)	Fuentes de financiamiento	Financiamiento Internos	¿Cuándo creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?
			Financiamiento Externos	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?
		Sistema de financiamiento	Banca formal	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?
			Instituciones financieras	¿El crédito financiero que solicitó le dieron facilidades de pago?
		Instrumentos financieros	Línea de crédito	¿Usted Utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?
		Plazos de financiamiento	Financiamiento a largo plazo	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?
		Usos de financiamiento	Activo fijo de financiamiento	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?

			Activo corriente	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?
Rentabilidad	“La rentabilidad es la capacidad que tiene la empresa para obtener ingresos y mantener su crecimiento tanto a largo plazo como a corto plazo” (Apaza, 2017, p. 187)	Rentabilidad económica	Toma de decisiones	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?
			Mejora de rentabilidad	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior se ha incrementado?
			Rotación de inversión	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?
			Nivel de ingresos	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido? ¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?
		Rentabilidad financiera	Rentabilidad del patrimonio	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?
			Beneficios	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

En la presente investigación se utilizó la técnica:

➤ **Entrevista**

“Es una técnica destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones interpersonales interesan al investigador, se utiliza un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos a fin de que contesten igual por escrito” (Huamán, 2005)

4.4.2. Instrumento

Para el recojo de la información de la presente investigación se utilizó:

➤ **El cuestionario**

“Está basado en preguntas respecto a las variables de estudio” (Hernández, 2010), el cual consta de 15 preguntas relacionadas a las variables de estudios.

4.5. Plan de análisis

Se analizó la información una vez aplicada la encuesta, en forma organizada y estructurada según los objetivos planteados en la investigación. Con la información obtenida de la aplicación de la encuesta se elaboró los resultados, el análisis de resultado, y las conclusiones.

- Para lograr los resultados del objetivo 1, se utilizará la revisión bibliográfica, donde se realizará un análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.
- Para lograr los resultados del objetivo 2, se realizará una encuesta donde se procesará la información en cuadro de formato Excel.

- Para conseguir los resultados del objetivo 3, se explicará la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad de las bases teóricas.

4.6. Matriz de consistencia

Línea de investigación: Financiamiento y rentabilidad

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERA	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	METODOLOGÍA	
Propuesta de mejora en el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.	¿Cómo las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021?	Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021. 3. Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021. 	Financiamiento Rentabilidad	Técnica: ➤ Entrevista Instrumento ➤ Cuestionario	Tipo de investigación Cualitativo Nivel de la investigación El nivel de la investigación es descriptivo, correlacional. Diseño de la investigación No experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Población Las micro y pequeñas empresas nacionales. Muestra Inversiones Agropecuaria

							Campo Verde E.I.R.L.
--	--	--	--	--	--	--	-------------------------

4.7. Principios éticos

4.7.1. Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual determinara de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio (Domínguez, 2008, p. 44)

4.7.2. Beneficio

“Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios” (Domínguez, 2008)

4.7.3. Justicia

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren practicas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder sus resultados (Domínguez, 2008)

4.7.4. Consentimiento informado y expreso

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, información, libre, inequívoca y específica: mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la

información para los fines específicos establecidos en el proyecto
(Domínguez, 2016)

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo 1

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

TABLA 01: RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR	RESULTADOS	OPORTUNIDADES
Bautista (2020), Esquivel (2021)	Indica que: Las micro y pequeñas empresas reciben financiamiento de terceros y son a largo plazo con intereses bajos el cual es utilizado en el capital de trabajo, que ayudó considerablemente al incremento de su rentabilidad.	Financiamiento a largo plazo.
Penadillo (2020), Mendoza (2019), Lezama (2016)	Mencionan que: El financiamiento para las micro y pequeñas empresas es externo de la banca formal, es de fácil acceso inyectando directamente al capital de trabajo, así mismo las capacitaciones y el financiamiento mejoran la rentabilidad.	Sistema financiero. Bajo interés.

Idrogo (2020)	<p>Afirma que: Las micro y pequeñas empresas recibieron financiamiento de Cajas Municipales y Cajas Rurales (sistema no bancario) siendo a corto plazo, dándole mayores facilidades en el trámite para la obtención del crédito.</p>	Sistema no bancario formal.
Esquivel (2021),	<p>Alegan que: Las micro y pequeñas empresas utilizan financiamiento de terceros con bajo interés, el cual ha</p>	Bajo interés.
Idrogo (2020),	<p>incidido en la rentabilidad económica y financiera, en donde ha permitido</p>	Financiamiento de terceros.
Penadillo (2020)	<p>incrementar sus ingresos y beneficios, así mismo, hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo.</p>	
Alaya (2019),	<p>Establece que el financiamiento mejora el desarrollo de su empresa y la deuda debe ser a corto plazo para poder cumplir con las cuotas</p>	Corto plazo.
Penadillo (2020)	<p>establecidas en el cronogramas del crédito obtenido y realizar los pagos con los ingresos de hasta el 30% de la utilidad.</p>	

Fuente: Elaboración propia de acuerdo a los antecedentes.

5.1.2. Respecto al objetivo 2

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.

TABLA 02: RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEM	PREGUNTAS		SI	NO	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
	FINANCIAMIENTO					
1	¿Cuando creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?	X			Capital propio.	
2	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?	X			Financiamiento externo.	
3	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?	X			Sistema financiero bancario.	
4	¿El crédito financiero que utilizó le dieron facilidades de pago?	X			Facilidades de pago.	
5	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?	X			Línea de créditos.	
6	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?		X			Largo plazo
7	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?	X			Aumento de patrimonio.	

8	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?	X	Capital de trabajo.	
RENTABILIDAD				
9	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?	X	Eficiencia de gestión.	
10	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior (2019) se ha incrementado?	X		Menor rentabilidad.
11	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?	X	Aumento de utilidades.	
12	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?	X	Mayor rentabilidad.	
13	¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?	X	Mayor ganancia	
14	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?	X	Incremento de capital	
15	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?	X	Margen de contribución positivo.	

5.1.3. Respecto al objetivo 3

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de

la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. – Cajamarca, 2021.

TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO 1 Y OBJETIVO 2

Factores relevantes	Oportunidades del objetivo 1	del Oportunidades del objetivo 2	Explicación
Utilización del financiamiento	La mayoría de las micro y pequeñas empresas, utilizan de financiamiento de terceros para financiar sus actividades y tener canales de créditos e historiales crediticios.	La empresa Inversiones Agropecuaria Verde E.I.R.L., ha utilizado créditos de terceros en donde este financiamiento se utilizó para comprar más productos agropecuarios y ser competitivo en el mercado.	La utilización del financiamiento expande el mejoramiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L.
Fuentes de financiamiento	En las micro y pequeñas empresas han utilizado financiamiento interno y externo para el	La empresa Inversiones Agropecuaria Verde E.I.R.L. al iniciar sus operaciones utilizó financiamiento interno,	El financiamiento interno y externo es importante para el crecimiento de una empresa, en el caso de la empresa

crecimiento de sus alegando que no en estudio ha sido
 respectivas empresas deseaban tener deudas. beneficioso para
 seguir creciendo y
 ser más
 competitiva en el
 mercado.

Sistema de financiamiento	de Las micro y pequeñas empresas utilizan el sistema financiero de banca formal y no formal, el cual es utilizado en capital de trabajo mejorando su rentabilidad de sus empresas.	La empresa Inversiones Agropecuaria Verde E.I.R.L., ha financiado sus actividades con el sistema bancario formal, el cual obtuvo un crédito del Banco de Crédito del Perú con un interés bajo (1.57% mensual).	El sistema de financiamiento para las micro y pequeñas empresas ha sido de gran ayuda permitiendo aumentar su capital de trabajo y para la empresa Inversiones Agropecuaria Verde E.I.R.L. le ha permitido inyectar más capital a la empresa
---------------------------	--	--	--

					mejorando sus actividades.
Plazos de financiamiento	El financiamiento utilizado en las micro y pequeñas empresas es a corto y largo plazo y con interés bajos el cual es utilizado en el capital de trabajo.	La empresa Inversiones Agropecuaria Verde E.I.R.L., obtuvo un préstamo de los bancos con un plazo de doce meses.	Las micro y pequeñas empresas han obtenido préstamos a corto y largo plazo al igual que la empresa en estudio obtuvo un préstamo del Banco de Crédito del Perú a corto plazo el cual le permitió devolver rápidamente por el bajo interés.		
Financiamiento y rentabilidad	Mencionan que las micro y pequeñas empresas con una adecuada inversión y administración del financiamiento	En la empresa en estudio el gerente mencionó que han tomado buenas decisiones en donde se ha visto resaltado en una buena eficiencia de	Las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio concluyen que con el financiamiento		

mejoraría la gestión en donde ha obtenido y la rentabilidad de la permitida obtener que eficiencia de empresa. sus productos tengan un gestión oportuna buen margen de utilidad han permitido el y rentabilidad. crecimiento de sus empresas.

Fuente: Elaboración propia de acuerdo a los resultados de los objetivos específicos N° 1 y N° 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo N° 01

Con respecto a los autores Mendoza (2019), Bautista (2020), Penadillo (2020), Idrogo (2020), Lezama (2016) han determinado que el financiamiento utilizado para las micro y pequeñas empresas de capital propio, de banca formal y no formal es muy importante para el crecimiento de empresa el cual ha sido utilizado en el capital de trabajo, así fortalece su liquidez para que sus empresas sean sostenibles en el tiempo con buenas utilidades. En donde Lezama (2016) alega que las capacitaciones son importantes para una buena eficiencia y rentabilidad, así mismo Drimer (2019) indica que se debe tomar decisiones de financiamiento externo para optimizar el rendimiento del patrimonio.

5.2.2. Respecto al objetivo N° 02

Del cuestionario aplicado al Gerente y Contador de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., alegan que desde el inicio de sus actividades con fecha 18-08-2012 utilizaron financiamiento interno, el cual

ha sido utilizado en el capital para comprar el primer lote de mercadería, en el año 2017 realizaron un préstamo a la banca formal (Banco de Crédito del Perú) por un importe de S/20,000.00 pagando una T.E.A. de 19,34%, por un periodo de un año (12 meses) el financiamiento ha sido devuelto con parte de las ganancias generadas durante la venta de mercaderías, este préstamo lo han utilizado para la implementación de más productos agropecuarios, activos fijos y así ser competitivos en el mercado de Cajamarca y seguir creciendo como empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo N° 03

Para explicar la relación que existe entre Financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., se realizó un análisis comparativo del objetivo N° 01 y objetivo N° 02.

De acuerdo a los autores Bautista (2020), Mendoza (2019), Penadillo (2020), Idrogo (2020) y Lezama (2020), manifiestan que las micro y pequeñas empresas han utilizado fuentes de financiamiento interno y externo en donde han obtenido buena rentabilidad y han incrementado sus utilidades en sus respectivas empresas. El financiamiento es de vital importancia en una empresa es por eso que la empresa en estudio Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., para poder competir en el mercado realizó un préstamo bancario para tener mayor liquidez y poder comprar más productos agropecuarios, en donde en el año 2020 se ha visto afectado la rentabilidad debido al impacto de la pandemia COVID-19, es cuando el gerente toma decisiones oportunas resaltando la eficiencia de gestión para el año 2021,

siendo fundamental en el primer trimestre en donde su rentabilidad a empezado a mejorar.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo N° 01

De acuerdo a los autores en estudio todos concluyen que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas han utilizado fuente internas y externas utilizando el sistema de banca formal y no formal obteniendo prestamos, el cual ha sido invertido en capital de trabajo y patrimonio de la empresa logrando buenos resultados incrementando sus utilidades y su rentabilidad de sus empresas.

6.2. Respecto al objetivo N° 02

De acuerdo al cuestionario aplicado al gerente y contador de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., la empresa se ha financiado con capital propio y con recursos de terceros con crédito del Banco de Crédito del Perú en donde le han dado a un plazo de 12 meses, el cual este crédito le ha permitido comprar más mercadería con productos rentables obteniendo mayor utilidad conllevando a la empresa aun mayor crecimiento. Se ha concluido también que la toma de decisiones oportuna por parte del gerente ha sido eficiente para una mayor rentabilidad.

6.3. Respecto al objetivo N° 03

La conclusión respecto al objetivo N° 01 y objetivo N° 02 podemos afirmar con la obtención de financiamiento externo a promovido la inyección de liquidez impulsando el crecimiento de la empresa, viendo reflejado en el mejoramiento de

las actividades comerciales de la empresa, así mismo obtener una tasa de interés baja es favorable permitiendo devolver rápidamente el préstamo.

6.4. Conclusión general

Se concluye que la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. y las micro y pequeñas empresas nacionales han determinado que el financiamiento que han obtenido de entidades bancarias con tasas de intereses menores, contribuyó a mejorar el crecimiento de sus empresas obteniendo mayores utilidades y rentabilidad. En cuanto a la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., también recurre al financiamiento a corto plazo, el mismo que se ha invertido en capital de trabajo y activos lo que a su vez le permite que con el préstamo obtenido pueda aumentar sus ventas y mantenerse en el mercado.

6.5. Propuesta de mejora

De acuerdo a los resultados de la investigación las micro y pequeñas empresas son los que más dan oportunidades de trabajo, es así que la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. contribuye con generar trabajo a la población.

- Se propone al titular de la empresa que hay mejores alternativas de tasas de interés con respecto al Banco de Crédito del Perú que anteriormente realizó el préstamo de S/. 20,000.00, en donde el plazo fue de un año con una tasa de interés de 19.34% anual, así mismo se da la alternativa del Banco Interamericano de finanzas (BIF) con una tasa de interés de 13.69% anual (ver anexo 7).

- Se propone a la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L., que debe estar inscrito en el Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) para acceder a los beneficios laborales (ver anexos 8 y 9).

6.6. Recomendación

- El gerente de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. debe realizar un análisis FODA para identificar y definir mejores estrategias en la gestión financiera dando crecimiento y estabilidad a la empresa.
- La empresa debe requerir créditos de acuerdo a sus necesidades analizando su capacidad de pago y cumpliendo las fechas establecidas.

Referencias bibliográficas

- Aching, C. (2006). *Matemáticas Financieras para la Toma de Decisiones Empresariales*. España: Concejo Económico y Social de España.
- Alaya, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. - Cajamarca, 2018*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049590>
- Andrade, A. (2011). Análisis del ROA, ROE Y ROI. Lima.
- Antón, S., & Antón, J. (2014). *MytripleA*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/fuentes-de-financiacion/>
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Lima: Pacíficos Editores S.A.C.
- Apaza, M., & Barrantes, E. (2020). *Administración Financiera* (Primera ed.). Lima: Instituto Pacífico S.A.
- Bautista, J. (2020). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector comercio "Inversiones Distribuidora de servicios Múltiples Universal" S.R.L. - Ayacucho, 2020*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21932>
- Bohórquez, N., & López, A. (2018). Fuentes de Financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones Financieras. Guayaquil: Guayaquil: ULVR. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Bonilla, F. (4 de Noviembre de 2013). *Prezi*. Obtenido de <https://prezi.com/l3xy-hqxrthk/fuentes-de-financiamiento-interno/>
- Broseta, A. (09 de 05 de 2018). *Funcionamiento Créditos Bancarios*. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/mejores-creditos-becas-prestamos/3897966-que-credito-bancario-definicion>
- Domínguez, I. (2009). Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales. México. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Domínguez, J. (2008). *Dinámica de tesis Elaboración y Ejecución de Proyectos* (Primera ed.). Chimbote.
- Drimer, R. (2008). Teoría del financiamiento: evaluación y aportes. Buenos Aires. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf

- El Peruano. (2 de julio de 2013). Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Empresa Peruana de Servicios Editoriales S.A. - EDITORA PERÚ. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Escobar, G., & Arango, R. (2016). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales. Colombia. Obtenido de <https://publicaciones.autonoma.edu.co/index.php/anfora/article/view/8/6>
- Esquivel, M. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas naciobales: caso empresa comercial "Perú Force" - Chimbote, 2021*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21226>
- Farfán, S. (2014). *Finanzas II*. Unión de la Universidad Peuana Unión.
- Feria, P. (2013). *MYPES: Micro y pequeñas empresas* (Primera ed.). Lima: ECB Ediciones S.A.C.
- Fernández, C., Baptista, P., & Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación* (sexta ed.). México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Gomero, N. (15 de junio de 2015). Concentración de las MYPE y su impacto en el crecimiento económico. *Quipukamayoc, Vol. 23. 43 (2015)*, 23-39. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>
- Gonzales, P. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial Inversiones Mathy - Chimbote, 2019*. Chumbote. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000052287>
- Hidalgo, E. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000047411>
- Idrogo, E. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Agro-Química-Silva-SAC" - Chota-Cajamarca, 2020*.
- Julca, Y. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro Confecciones del distrito de Chimbote, periodo 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14904/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_JULCA_CHAUCA_YORKA_YHOMIRA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

- León, A., & Varela, M. (2011). La rentabilidad como fuente de crecimiento y sostenibilidad en el entorno empresarial. Obtenido de <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/7056>
- León, F. (24 de 01 de 2020). *Rankia*. Obtenido de <https://www.rankia.pe/blog/analisis-ipsa/3500963-teoria-portafolio-markowitz-concepto-ejemplos>
- Lezama, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes - barrio mercado centenario - Cajabamba, 2015*. Cajabamba. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1750>
- Lira, P. (2009). FINANZAS Y FINANCIAMIENTO. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. *Primera edición*. Obtenido de http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- Logreria , C., & Bonett, M. (2017). *financiamiento privado en las microempresas del sector textil - Confecciones barranquilla - Colombia*. Barranquilla. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativa de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Mendoza, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora de Aceros Medina S.R.L. - Cajamarca, 2018*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049596>
- Molina, V. (1996). *Como Sanear las Finanzas de las Empresas*. (E. F. ISEF, Ed.) México.
- Penadillo, L. (2020). *Propuesta de mejora de factores relevantes de fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype sector comercio caso Multimarcas S.R.L. - Huánuco, 2019*. Huánuco. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18630/FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO_PENADILLO_CARBAJAL_LUCINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Perdomo, A. (1998). *Planeación Financiera* (cuarta edición ed.). México: ECAFSA.
- Remolins, E. (2015). 10 estrategias para aumentar la rentabilidad. Argentina.
- Rojas, K. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Constructoras Del Perú: caso Inversiones Medina Constructora y Consultora*

- S.A.C. - Ayacucho, 2018. Ayacucho. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18133>
- Sánchez, B. (2006). *Las MYPES en el Perú. Su importancia y propuesta tributaria*. Lima. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Soria, M. (2019). *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Rubro Librerías de Huarmey, 2016*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000052524>
- Torres, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. - Cajamarca, 2017*. Cajamarca. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Yarleque, I. (2019). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios odontológicos del Perú: caso empresa san Ignacio de Piura S.A.C. Piura 2019*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20355>
- Zavala, V. (2020). *Radiografía del régimen laboral MYPE*. Lima. Obtenido de <https://lacamara.pe/radiografia-del-regimen-laboral-mype/>

Anexos

Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año															
		Mes mayo				Mes junio				Mes julio				Mes agosto			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
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																
5	Mejora del marco teórico			X													
6	Redacción de la revisión de la literatura																
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																
12	Redacción del informe final										X						
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación											X					
14	Presentación de ponencia en eventos científicos													X			
15	Redacción de artículo científico										X						

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.10	100	10.00
• Fotocopias	0.10	30	3.00
• Empastado	25.00	1	25.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	0.10	20	2.00
• Lapiceros	1.50	1	1.50
• Cuaderno	3.00	1	3.00
• Resaltador	3.00	1	3.00
Servicios			
• Taller de tesis	1	1	3000.00
• Uso de turnitín	50.00	2	100.00
• Internet	3.00	30	30.00
Total de presupuesto desembolsable			3,177.50

Anexo 3: Informe de opinión de experto

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):

Díaz Panduro, Hugo Guillermo

1.2. Grado Académico:

Doctor

1.3. Profesión:

Contador

1.4. Institución donde labora:

Universidad Nacional de Ucayali (UNU)

1.5. Cargo que desempeña:

Docente

1.6. Denominación del instrumento:

Cuestionario

1.7. Autor del instrumento:

Víctor Omar Morillo Ramírez

1.8. Carrera:

Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
Dimensión 2: Sistema de financiamiento							

3	X		X		X		
4	X		X		X		
Dimensión 3: Instituciones financieras							
5	X		X		X		
Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
6	X		X		X		
Dimensión 5: Usos de financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
Dimensión 6: Rentabilidad económica							
9	X		X		X		
10	X		X		X		
11	X		X		X		
12	X		X		X		
Dimensión 7: Rentabilidad financiera							
13	X		X		X		
14	X		X		X		
15	X		X		X		

Otras observaciones generales:

.....



Dr. CPCC. Hugo G. Diaz Panduro
 Matrícula N° 18-146
 Registro N° 28029

Firma

DR. CPCC. HUGO GUILLERMO DIAZ PANDURO

Matrícula N° 18146

DNI N° 0009310

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):

Reyes Alva, William Armando

1.2. Grado Académico:

Doctor en Administración

1.3. Profesión:

Contador

1.4. Institución donde labora:

Universidad César vallejo

1.5. Cargo que desempeña:

Docente de Posgrado

1.6. Denominación del instrumento:

Cuestionario

1.7. Autor del instrumento:

Víctor Omar Morillo Ramírez

1.8. Carrera:

Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
Dimensión 2: Sistema de financiamiento							
3	X		X		X		
4	X		X		X		

Dimensión 3: Instituciones financieras							
5	X		X		X		
Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
6	X		X		X		
Dimensión 5: Usos de financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
Dimensión 6: Rentabilidad económica							
9	X		X		X		
10	X		X		X		
11	X		X		X		
12	X		X		X		
Dimensión 7: Rentabilidad financiera							
13	X		X		X		
14	X		X		X		
15	X		X		X		

Otras observaciones generales:



Dr. William A. Reyes Alva
 Contador Público Colegiado Certificado
 Matrícula N° 02 - 3629
 Certificación Profesional N° 011829

Firma

DR. REYES ALVA WILLIAM ARMANDO

Matrícula N° 02 - 3629

DNI N° 0009310

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):

Ortiz Meza, Walter

1.2. Grado Académico:

Doctor

1.3. Profesión:

Contador

1.4. Institución donde labora:

Gobierno regional de Ucayali

1.5. Cargo que desempeña:

Director de Recursos Humanos

1.6. Denominación del instrumento:

Cuestionario

1.7. Autor del instrumento:

Víctor Omar Morillo Ramírez

1.8. Carrera:

Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
Dimensión 2: Sistema de financiamiento							
3	X		X		X		
4	X		X		X		

Dimensión 3: Instituciones financieras							
5	X		X		X		
Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
6	X		X		X		
Dimensión 5: Usos de financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
Dimensión 6: Rentabilidad económica							
9	X		X		X		
10	X		X		X		
11	X		X		X		
12	X		X		X		
Dimensión 7: Rentabilidad financiera							
13	X		X		X		
14	X		X		X		
15	X		X		X		

Otras observaciones generales:

.....



Dr. Walter Ortiz Meza
 C.P.C.C. MAT. 18-261

Firma

DR. CPCC.WALTER ORTIZ MEZA

Matricula N° 18 -261

DNI N° 0009310

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):

Pastor Segura, Julio César

1.2. Grado Académico:

Doctor

1.3. Profesión:

Administrador

1.4. Institución donde labora:

Gobierno regional de Salud (DIRESA)

1.5. Cargo que desempeña:

Director de Recursos Humanos

1.6. Denominación del instrumento:

Cuestionario

1.7. Autor del instrumento:

Víctor Omar Morillo Ramírez

1.8. Carrera:

Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

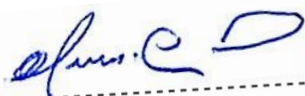
Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1: Fuentes de financiamiento							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
Dimensión 2: Sistema de financiamiento							
3	X		X		X		
4	X		X		X		

Dimensión 3: Instituciones financieras							
5	X		X		X		
Dimensión 4: Plazos de financiamiento							
6	X		X		X		
Dimensión 5: Usos de financiamiento							
7	X		X		X		
8	X		X		X		
Dimensión 6: Rentabilidad económica							
9	X		X		X		
10	X		X		X		
11	X		X		X		
12	X		X		X		
Dimensión 7: Rentabilidad financiera							
13	X		X		X		
14	X		X		X		
15	X		X		X		

Otras observaciones generales:

.....
.....



DR. ADM. Pastor Segura Julio Cesar

Firma

DR. ADM. PASTOR SEGURA JULIO CÉSAR

DNI N° 17939574

Anexo 4: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS
Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Marque con una "X" la respuesta que considere correcta

ITEM	PREGUNTAS	SI	NO
	FINANCIAMIENTO		
1	¿Cuando creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?	X	
2	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?	X	
3	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?	X	
4	¿El crédito financiero que utilizó le dieron facilidades de pago?	X	
5	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?	X	
6	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?		X
7	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?	X	
8	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?	X	
	RENTABILIDAD		
9	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?	X	

10	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior (2019) se ha incrementado?		X
	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?	X	
12	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?	X	
13	¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?	X	
14	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?	X	
15	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?	X	

INSTITUCIÓN
 AGROPECUARIA
 CASPO VERDE
 Elmer Jesús Ramírez Cruz
 GERENTE

ELMER JESÚS RAMÍREZ CRUZ

GERENTE

Anexo 5: Cuestionario



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES


FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Marque con una "X" la respuesta que considere correcta

ITEM	PREGUNTAS	SI	NO
	FINANCIAMIENTO		
1	¿Cuando creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?		
2	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?		
3	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?		
4	¿El crédito financiero que utilizó le dieron facilidades de pago?		
5	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?		
6	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?		
7	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?		
8	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?		
	RENTABILIDAD		

9	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?		
10	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior (2019) se ha incrementado?		
11	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?		
12	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?		
13	¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?		
14	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?		
15	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?		


 Dr. CPCC. Hugo G. Díaz Panduro
 Matrícula N° 18 - 146
 Registro N° 26029

DR. CPCC. HUGO GUILLERMO DIAZ PANDURO

Matrícula N° 18-146

DNI N° 0009310



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES


FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Marque con una “X” la respuesta que considere correcta

ITEM	PREGUNTAS	SI	NO
	FINANCIAMIENTO		
1	¿Cuando creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?		
2	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?		
3	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?		
4	¿El crédito financiero que utilizó le dieron facilidades de pago?		
5	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?		
6	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?		
7	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?		
8	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?		
	RENTABILIDAD		
9	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?		

10	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior (2019) se ha incrementado?		
11	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?		
12	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?		
13	¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?		
14	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?		
15	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?		



Dr. Walter Ortiz Meza
C.P.C.C. MAT. 18-261

Firma

DR. CPCC. WALTER ORTIZ MEZA

Matricula N° 18 -261

DNI N° 0009310



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

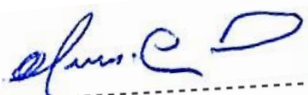
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Marque con una "X" la respuesta que considere correcta

ITEM	PREGUNTAS	SI	NO
	FINANCIAMIENTO		
1	¿Cuando creó su negocio utilizó capital propio como parte del financiamiento interno?		
2	¿Si el financiamiento es obtenido de terceros?		
3	¿Utiliza financiamiento de bancos para su empresa?		
4	¿El crédito financiero que utilizó le dieron facilidades de pago?		
5	¿Usted utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para financiar su empresa?		
6	¿Usted utiliza financiamiento a largo plazo?		
7	¿Con la obtención del crédito compraría más activos para la empresa?		
8	¿El financiamiento obtenido lo utiliza para activo corriente?		
	RENTABILIDAD		
9	¿La oportuna toma de decisiones mejoraría la rentabilidad de su empresa?		

10	¿Su rentabilidad de acuerdo al año anterior (2019) se ha incrementado?		
11	¿Usted considera que sus ventas se han incrementado por el crédito obtenido?		
12	¿Cree Usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?		
13	¿Cree Usted que sus ingresos de la empresa ha mejorado por el financiamiento interno?		
14	¿Los créditos obtenidos de los bancos aumentaron su rentabilidad?		
15	¿Cree Usted que los productos que tiene en su empresa son rentables?		



DR. ADM. Pastor Segura Julio Cesar

Firma

DR. ADM. PASTOR SEGURA JULIO CESAR

DNI N° 17939574

Anexo 6: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (CONTABILIDAD)

La finalidad de este protocolo es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación en se titula: **PROPUESTA DE MEJORA EN EL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO INVERSIONES AGROPECUARIA CAMPO VERDE E.I.R.L. – CAJAMARCA, 2021** y es dirigido por VÍCTOR OMAR MORILLO RAMÍREZ, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Identificar las oportunidades que mejoran el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Agropecuaria Campo Verde E.I.R.L. . Cajamarca, 2021.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 40 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de correo. Si desea, también podrá escribir al correo omar10_1129@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

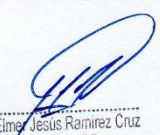
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: ELMER JESÚS RAMÍREZ CRUZ

Fecha: 04/06/2021

Correo electrónico: inversionesagropecuariacampoverde@hotmail.com

Firma del participante:


INVERSIONES
AGROPECUARIA
CAMPO VERDE
Elmer Jesús Ramírez Cruz
GERENTE

Firma del investigador (o encargado de recoger información):



Anexo 7: Tasas de interés del Sistema Bancario

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO

Tasa Anual (%)	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco	Promedio
Pequeñas Empresas	12,91	10,02	15,36	20,38	14,21	13,61	15,82	20,79	17,57
Descuentos	12,07	-	15,34	22,00	12,00	9,48	8,65	-	13,97
Préstamos hasta 30 días	12,10	-	9,73	-	-	11,06	-	24,49	12,00
Préstamos de 31 a 90 días	13,46	16,00	8,72	23,08	9,00	10,34	8,00	35,15	17,24
Préstamos de 91 a 180 días	12,77	-	16,29	20,83	20,97	9,86	9,58	32,64	22,41
Préstamos de 181 a 360 días	14,59	6,00	19,34	23,62	13,69	14,35	26,48	25,29	23,23
Préstamos a más de 360 días	12,61	-	15,42	20,25	-	13,73	16,00	19,10	16,72
Microempresas	26,38	12,00	19,51	28,38	10,61	13,59	21,04	34,36	32,29
Tarjetas de Crédito	35,24	-	26,01	39,37	-	-	-	-	30,92
Descuentos	14,00	-	17,97	-	10,61	-	-	-	17,75
Préstamos Revolventes	9,30	-	-	-	-	-	2,30	-	9,30
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	-	51,42	51,42
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	9,66	-	10,90	30,57	-	6,98	-	59,55	55,37
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	13,55	12,00	14,14	30,14	-	-	28,00	54,67	49,37
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	14,67	-	16,59	33,31	-	-	27,78	44,21	43,14
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	14,10	-	19,10	28,17	-	13,72	17,35	26,45	25,47

Anexo 8: Requisitos para inscribirse en el Registro de la Micro y Pequeña

Empresa (REMYPE)

Requisitos para inscribirse

- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.
- RUC vigente.
- Tener el Usuario y Clave SOL.
- Tener como mínimo un trabajador.

Registro

Para el registro online debes:

- Ingresar a la página web del Ministerio de Trabajo en el link “Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa – REMYPE”.
- Luego ingresar el RUC, Usuario y Clave SOL. En la solicitud virtual se debe incluir los datos de la empresa y los datos de los trabajadores.
- Se incluyen: nombres y apellidos, DNI (que se valida en línea con RENIEC), fecha de nacimiento, género, discapacidad, tipo de contrato (determinado o indeterminado), labor que realiza el trabajador, remuneración, etc. Si el trabajador cuenta con derechohabientes (conyugue, hijos, padres), se deberá de anotar los datos de estos familiares.

Junta de propietarios

Es importante acotar que, también podrán inscribirse en el REMYPE las juntas de propietarios, a fin que sus trabajadores (guardianes, vigilantes) estén comprendidos en los beneficios laborales que contempla la Ley MYPE. La junta de propietarios puede ser de edificios, de departamentos, quintas, casas de copropiedad, centros y galerías comerciales o campos feriales.

El trámite no genera costo para el empleador y es 100% online.

Anexo 9: Beneficios Laborales - REMYPE

MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA
Remuneración Mínima Vital (RMV)	Remuneración Mínima Vital (RMV)
Jornada de trabajo de 8 horas	Jornada de trabajo de 8 horas
Descanso semanal y en días feriados	Descanso semanal y en días feriados
Remuneración por trabajo en sobretiempo	Remuneración por trabajo en sobretiempo
Descanso vacacional de 15 días calendarios	Descanso vacacional de 15 días calendarios
Cobertura de seguridad social en salud a través del SIS (SEGURO INTEGRAL DE SALUD)	Cobertura de seguridad social en salud a través del ESSALUD
Cobertura Previsional	Cobertura Previsional
Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 90 días de remuneración)	Indemnización por despido de 20 días de remuneración por año de servicios (con un tope de 120 días de remuneración)
	Cobertura de Seguro de Vida y Seguro Complementario de trabajo de Riesgo (SCTR)
	Derecho a percibir 2 gratificaciones al año (Fiestas Patrias y Navidad)
	Derecho a participar en las utilidades de la empresa
	Derecho a la Compensación por Tiempo de Servicios (CTS) equivalente a 15 días de remuneración por año de servicio con tope de 90 días de remuneración.
	Derechos colectivos según las normas del Régimen General de la actividad privada.