



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,**

**FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR  
COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA  
NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE  
LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL -  
2020.**

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

**AUTOR:**

**RAFAEL RAFAEL EFRAÍN YOVANY  
ORCID: 0000-0002-9083-6666**

**ASESOR:**

**Mgr. LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**CAÑETE – PERÚ**

**2021**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR  
COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA  
NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE  
LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL -  
2020.**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO.**

**AUTOR:**

**RAFAEL RAFAEL EFRAÍN YOVANY  
ORCID: 0000-0002-9083-6666**

**ASESOR:**

**Mgtr. LOZANO GUERRA ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**CAÑETE – PERÚ  
2021**

## **TITULO DE TESIS**

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE  
LAS MYPES SECTOR COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA  
NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS DEL  
DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Rafael Rafael, Efrain Yovany

ORCID: 0000-0002-9083-6666

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

### **ASESOR**

Mgtr. Lozano Guerra Espiritu Cencia

ORCID: 0000-0002-2962-6408

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

### **JURADO**

Rodríguez Cribilleros, Erlinda Rosario

ORCID N° 0000-0002-4415-1623

Ayala Zavala, Jesús Pascual

ORCID N° 0000-0003-0117-6078

Armijo García, Víctor Hugo

ORCID N°0000-0002-2757-4368

**FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

**DRA. RODRÍGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO  
PRESIDENTE**

---

**DR. AYALA ZAVALA JESÚS PASCUAL  
MIEMBRO**

---

**MGTR. ARMIJO GARCÍA VÍCTOR HUGO  
MIEMBRO**

---

**MGTR. LOZANO GUERRA ESPÍRITU CENCIA  
ASESORA**

## AGRADECIMIENTO

A la Universidad “CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE-Filial Juliaca, a la Escuela Académica Profesional de Contabilidad”, a los docentes de la Facultad de Contabilidad por la paciencia y el conocimiento que Nos transmitieron.

Asimismo, agradecer a los empresarios del mercado central señor de los Milagros del distrito de San Miguel 2020. Por la paciencia que me tuvieron al momento de realizar mi encuesta para este trabajo.

Al Mgtr. Lozano Guerra Espiritu Cencia por su paciencia, enseñanza y sobre todo su apoyo incondicional en la elaboración mi informe de investigación.

A Dios por la vida, la familia y gracias a su bendición me ha permitido, pasar cada obstáculo y seguir adelante en el día a día en ese camino de superación para lograr cumplir mis metas

## **DEDICATORIA**

A mis padres Alfonso y Facunda por su amor incondicional, por el apoyo, por darme fuerza para seguir adelante en cada obstáculo que se me presentaba, por sus consejos por guiarme por buen camino.

A mi hija Mariluz que es mi motor y motivo para salir adelante y todo lo que hago lo hago por ella para que se sienta orgullosa de su padre.

A mis hermanos Brígida y Uriel por el apoyo incondicional.

**Efrain Y. Rafael Rafael**

## RESUMEN

La investigación se realizó con el objetivo general de: *Determinar la “características del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020”*. En este presente proyecto de investigación deseamos expresar la trascendencia que existe en una adecuada idea y saber conocer estas dos variables que son el financiamiento y la rentabilidad para efectuar una buena inversión financiera.

Elaborar estrategias para desarrollo de dichas micro y pequeñas empresas en el servicio que brindan, para luego ejecutar y determinar las diferentes características que faciliten el financiamiento en el sector comercio que realizan y poder brindar estrategias para elaborar una solución. Este presente estudio de investigación es de tipo cualitativo, descriptivo; no experimental, porque las variables del estudio no serán manipuladas, se limitó solamente a describir las características de las variables de la realidad. La población está formada de 25 MyPE del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel, se tomó como muestra a los 25 empresarios del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020, realizando la encuesta y utilizando el cuestionario como técnicas e instrumentos de la recolección de datos; se finaliza con que no tuvieron inconvenientes al realizar un préstamo de una entidad financiera, también se concluye que el financiamiento permite mayor capacidad para las MYPE, por consiguiente uno de los objetivos más importantes porque se realiza el financiamiento para poder aumentar mercadería, por último se considera al financiamiento de suma importancia para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas dedicados a realizar sector comercio rubro productos de primera necesidad el cual seguidamente son rentables en el mercado.

**Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y Mypes.**



## ABSTRACT

This "research project was carried out with the general objective of:" Determining the "characteristics of the financing and profitability of the mypes in the commerce sector - staple products of the central market Señor de los Milagros of the district of San Miguel - 2020". In this present research project "we want to express the importance that exists in a suitable idea and know" these two variables that are financing and profitability "to make a good financial investment. "Prepare strategies for the development of these micro and small companies in the service they provide, and then execute and determine the different characteristics that facilitate financing in the commercial sector that they carry out and be able to provide strategies to develop a solution. This present research study is qualitative, descriptive; not experimental, because the study variables will not be manipulated, it was limited only to describing the characteristics of the reality variables. The population is made up of 25 mypes from the central market Señor de los Milagros in the district of San Miguel, "the 25 entrepreneurs from the central market Señor de los Milagros in the district of San Miguel - 2020 were taken as a sample, conducting the survey and using the questionnaire as techniques and instruments for data collection; It concludes that they had no problems when making a loan from a financial institution, it is also concluded that the financing allows greater capacity for the MYPE, therefore one of the most important objectives "because the financing is made to be able to increase merchandise, finally Financing is considered of utmost importance for the development of micro and small companies dedicated to carrying out the commercial sector, basic necessities, which are then profitable in the market.

**Keywords: Financing, Profitability and Mypes**

## ÍNDICE

TITULO DE TESIS.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT .....	viii
ÍNDICE CONTENIDO .....	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xiii
I.INTRODUCCION .....	14
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	18
2.1. Antecedentes .....	18
2.1.1. Internacional.....	18
2.1.2. Nacional. ....	21
2.1.3. Regional. ....	27
2.1.4. Local.....	30
2.2. Bases Teóricas.....	34
2.2.1. Financiamiento.....	34
2.2.2. Rentabilidad: .....	39
2.2.3. Mypes.....	43
2.2.4. Marco Conceptual .....	46
Definición de financiamiento.....	46

Mypes.....	46
III. HIPOTESIS .....	48
IV. METODOLOGÍA .....	49
4.1 Tipo de Investigación.....	49
4.2. Nivel de Investigación.....	49
4.3. Diseño de Investigación .....	49
4.4. Población y Muestra.....	50
4.4.1. Población.....	50
4.4.2. Muestra.....	50
4.5. Definición y Operacionalización de Variables e Incadores .....	51
4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos. ....	53
4.6.1. Tipo de técnica: .....	53
Cuestionarios:.....	53
4.6.2. Instrumentos:.....	53
4.7. Plan de Análisis.....	54
4.8. Matriz de Consistencia.....	54
4.9. Principios Éticos.....	55
V. RESULTADOS .....	56
5.1. RESULTADOS .....	56
5.1.1. DATOS GENERALES DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MYPES DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020. ....	56
5.1.2. CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.	61
5.1.3. CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO .....	66

5.1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA RENTABILIDAD .....	72
5.2. Análisis de Resultados .....	76
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1 .....	76
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2 .....	78
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3 .....	79
VI. CONCLUSIONES .....	80
6.1. Respecto al objetivo específico N° 1 .....	80
6.2. Respecto al objetivo específico N° 2 .....	81
6.3. Respecto al objetivo específico N° 3 .....	81
VII. RECOMENDACIONES.....	83
7.1. Respecto al objetivo específico N° 1 .....	83
7.2. Respecto al objetivo específico N° 2 .....	83
7.3. Respecto al objetivo específico N° 3 .....	84
VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	85
Anexos.....	88
Anexo N° 1: Matriz de Consistencia.....	88
Anexo N° 2: Cuestionario .....	89
Anexo N° 4: Protocolo de consentimiento.....	92
Anexo N° 5: <i>Evidencias de recolección de información.</i> .....	93

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Genero de los Representantes .....	56
Tabla 2 Edad de los Representantes.....	57
Tabla 3 Grado de Instrucción de los Representantes .....	58
Tabla 4 ¿Qué cargo Ocupa en la Empresa? .....	59
Tabla 5 Estado Civil.....	60
Tabla 6 ¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene en el mercado la empresa? .....	61
Tabla 7 ¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa?.....	62
Tabla 8 ¿En qué nivel de formalización se encuentra su empresa? .....	63
Tabla 9 ¿En qué tipo de régimen tributario se encuentra su empresa? .....	64
Tabla 10 ¿Qué le impulso a usted a la creación de este tipo de empresa?.....	65
Tabla 11 ¿Cuál fue la fuente de su financiamiento? .....	66
Tabla 12 ¿Cuál fue el destino del préstamo? .....	67
Tabla 13 ¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa?.....	68
Tabla 14 ¿Cuál fue el monto del préstamo? .....	69
Tabla 15 ¿En qué periodo pago su crédito? .....	70
Tabla 16 ¿Qué tipo de inconvenientes tuvo al momento de solicitar su préstamo? .....	71
Tabla 17 ¿En qué porcentaje mejoró su rentabilidad después del financiamiento en este último año?.....	72
Tabla 18 ¿En qué porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que está generando su negocio en estos momentos?.....	73
Tabla 19 ¿Qué problemas afectan la rentabilidad de su empresa?.....	74
Tabla 20 ¿Cuál fue la principal causa del aumento de sus ventas .....	75

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Grafico 1 Genero de los Representantes .....	56
Grafico 2 Edad de los Representantes.....	57
Grafico 3 Grado de Instrucción de los Representantes .....	58
Grafico 4 ¿Qué cargo Ocupa en la Empresa? .....	59
Grafico 5 Estado Civil.....	60
Grafico 6 ¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene en el mercado la empresa? .	61
Grafico 7 ¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa? .....	62
Grafico 8 ¿En qué nivel de formalización se encuentra su empresa?.....	63
Grafico 9 ¿En qué tipo de régimen tributario se encuentra su empresa? .....	64
Grafico 10 ¿Qué le impulso a usted a la creación de este tipo de empresa?.....	65
Grafico 11 ¿Cuál fue la fuente de su financiamiento? .....	66
Grafico 12 ¿Cuál fue el destino del préstamo? .....	67
Grafico 13 ¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa? .....	68
Grafico 14 ¿Cuál fue el monto del préstamo?.....	69
Grafico 15 ¿En qué periodo pago su crédito? .....	70
Grafico 16 ¿Qué tipo de inconvenientes tuvo al momento de solicitar su préstamo? .....	71
Grafico 17 ¿En qué porcentaje mejoró su rentabilidad después del financiamiento en este último año?.....	72
Grafico 18 ¿En qué porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que está generando su negocio en estos momentos?.....	73
Grafico 19 ¿Qué problemas afectan la rentabilidad de su empresa? .....	74
Grafico 20 ¿Cuál fue la principal causa del aumento de sus ventas .....	75

## I. INTRODUCCIÓN

El problema “características del financiamiento y la rentabilidad de las pymes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020”, se podría dar debido a que se realiza una inversión inapropiada del financiamiento, acortar así el desarrollo de la empresa en el tiempo, por una deficiente administración en la gestión empresarial , el cual no permite a la empresa un buen direccionamiento de sus recursos económicos, así mismo la rentabilidad de las empresas a la venta de productos de primera necesidad.

Caballero (2013) afirma la globalización ha creado nuevos desafíos y a abierto nuevos mercados para las empresas peruanas. En este contexto la micros y pequeñas empresas (MYPE), a su vez determina que constituyen el motor empresarial más importante del país, considerada como la base principal generadora de empleo. Se estima que en nuestro país las grandes empresas son 800, las medianas 11000, las pequeñas 50 000 y las micro empresas 3 200 000, en tal sentido las grandes empresas representan el 0,03%, las medianas el 0,34% y las pequeñas el 1,53%, por lo que las micro empresas representan el 98,10%. Las MYPE se encuentran en el 80% de la población económicamente activa y contribuye con el 45% de la producción del producto bruto interno (PBI) . Por lo que la evolución y crecimiento de las MYPE fueron notables en estos últimos años trayendo beneficios a la economía de nuestro país .

En este abanico de MyPE, en muchos casos los emprendedores se ven desmotivados a obtener créditos por las altas contribuciones de interés, igualmente

encontramos un conjunto de MyPE informales y otros en proceso de formalización, quienes en muchas oportunidades no calificaron como sujetos de crédito.

Se realizó nuestro proyecto de investigación en el distrito de San Miguel, donde se encuentran las micro y pequeñas empresas, dedicado a brindar los servicios de la venta de productos de primera necesidad, por otro lado dichas MyPE contaron con préstamos de instituciones financieras y con un capital propio para su iniciación al servicio a la población y desarrollo por lo que se deduce que las MyPE, son rentables, que estas pudieron adquirir, en la presente investigación mi persona se ha enfocado al estudio de las *“principales características del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020”*, de igual forma las características de los representantes y las características de las MYPE del sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020. Por todo lo detallado, nos planteamos la siguiente interrogante de investigación: *¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020?* para dar respuesta a la interrogante de investigación nos planteamos como: objetivo general determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020”.



Asimismo, para poder describir al objetivo general se ha planteado los objetivos específicos siguientes:

- Describir las principales características de los representantes de las micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio.
- Determinar las principales características del financiamiento de las mypes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020.
- Determinar las principales características de la rentabilidad de las mypes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020

En la revisión de la literatura se presenta investigaciones que anteceden al presente estudio, así asimismo se describen los enfoques y definiciones el financiamiento y rentabilidad . El trabajo de investigación se justifica porque permitió a nivel descriptivo conocer las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las Mype, sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020. También se justifica del mismo modo, porque desde el punto de vista práctico, permitió contar con datos estadísticos exactos sobre las principales características del financiamiento y la rentabilidad. Por último, este proyecto de investigación se justifica porque servirá como antecedente y bases teóricas para realizar estudios con posterioridad, para tener mejor conocimiento de los temas a investigar en el presente trabajo de investigación recurrimos a los siguientes autores .

Según, Lawrence J. Gitman (2012) define que: Las finanzas son aquellas que se pueden definir como el arte, y la ciencia de administrar el dinero. Virtualmente todos los individuos y organizaciones ganan u obtienen dinero y lo gastan o lo invierte también menciona que las finanzas están relacionadas con el proceso, las instituciones, los mercados y los instrumentos implicados en la transferencia de dinero entre individuos empresas y gobiernos .

Según, Aguirre (1997) “la rentabilidad es como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa”.

Luego de haber conocido los conceptos pasaremos a determinar los problemas identificados en sector comercio rubro mercaderías de primera necesidad respecto al financiamiento y la rentabilidad.

El problema de la *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020*; se refleja en el préstamo que realizan para el financiamiento, en algunos casos afectando el crecimiento de las MYPE y disminuyendo la rentabilidad.

El planteamiento del problema *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central Señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020* se observa en el financiamiento no formal ya que este puede obligar a pagar el doble de lo que pide solo en intereses y en un corto plazo, permitiendo a los empresarios conocer las características del financiamiento en la MYPES para tomar decisiones con respecto al monto de crédito apropiado.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacional**

**López & Farias, (2018)** en su tesis denominado: "Análisis de alternativas de Financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil". Universidad de Guayaquil. Guayaquil - Ecuador. Tuvo como 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 empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión siguiente: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan 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, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en la manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro 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 las empresas emisoras de

obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se 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 les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

**Logreira y Bonett (2017)** investigó el Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla–Colombia; tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de información mediante un cuestionario que se le aplico a 200 microempresas del sector textil – confecciones de

Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que las alternativas de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales, si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiamiento disponible para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

**Gonzales (2014)** En su trabajo titulada “La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las MyPE del sector comercio en la Ciudad de Bogotá” la cual fue presentada a la Universidad Nacional de Colombia – Bogotá, el cual tiene como objetivo principal Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las pymes del sector comercio de Bogotá. Y el cual llegó a las siguientes conclusiones:

El principal aporte de la investigación fue exportar la situación actual de uno de los sectores más impactantes e incluyentes en la economía de la ciudad de Bogotá con el fin de efectuar un diagnóstico de su gestión financiera y la relación de esta con sus alternativas de financiamiento, así mismo identificar las problemáticas financieras presentes, con el fin de establecer estrategias y acciones de mejora.

Adicionalmente se observa que mientras en las medianas empresas del sector comercio el acceso a financiamiento a través de capital es bastante

reducido, en las pequeñas empresas el acceso a recursos financieros de mediano y largo plazo es nulo. Esta situación pone de manifiesto la insuficiencia de recursos orientados a la inversión lo cual se convierte en una limitante para emprender proyecto a largo plazo que favorezcan el crecimiento y desarrollo de las empresas.

### **2.1.2. Nacional.**

**Fernández, L. (2019)** en su tesis de investigación titulada, *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del sector comercio-rubro compra/venta de prendas de vestir de la esperanza - Trujillo, 2015*, El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro compra/venta de prendas de vestir de La Esperanza de Trujillo, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 MYPE de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 42 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las MYPE (objetivo específico 1): el 100% de representantes legales de las MYPE encuestadas son adultos, el 60% son del sexo masculino y el 40% son del sexo femenino; además, el 40% tiene grado de instrucción secundaria completa y el 30% secundaria incompleta. Respecto a las 15 características de las MYPE (objetivo específico 2): el 100% se dedica a la compra/venta de prendas de vestir hace más de 3 años, el 90% no tiene trabajadores permanentes, mientras

que el 10% tiene un trabajador eventual. Respecto al financiamiento (objetivo específico 3): el 70% de las MYPE encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros y el 30% lo hacen con fondos propios; además, el 100% de los créditos de terceros recibidos los invirtieron en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, la mayoría de las MYPE que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados fueron de corto plazo; por lo tanto, las MYPES estudiadas no tienen posibilidades de crecer y desarrollarse en el futuro. Palabras clave: Financiamiento, sector comercio, MYPE TESIS “Caracterización de la Capacitación y financiamiento de las MYPES, del sector producción de ropa deportiva del emporio comercial gamarra del distrito de la victoria – Lima 2015

**Jaramillo, (2019)** Estudió la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercial rubro venta de abarrotes en la provincia de Huancabamba en el año 2018. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro venta de Abarrotes en la provincia de Huancabamba, 2018. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 10 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: El 90% de los empresarios

encuestados tiene un financiamiento propio, mientras que el 10% trabaja con financiamiento de Cajas municipales, el 80% de los contribuyentes no utilizo ninguna tarjeta de crédito, mientras que el 20% de los empresarios encuestados manifestaron que, si utilizaron tarjetas de crédito. Finalmente se concluye que el 70% de los empresarios no tiene dificultad para abastecerse de mercadería, ya que su fuente principal de financiamiento son sus ahorros propios, familiares, amigos o allegados (usureros) y con ingresos del día a día, es decir cuentan con recursos económicos y por ello no necesitan solicitar créditos a las entidades bancarias.

**Zapata, (2018)** Estudió la caracterización del financiamiento y la capacitación de las MyPE del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Pariñas, año 2018. Cuyo objetivo general fue determinar las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Pariñas. Por lo que se planteó la siguiente interrogante ¿Cuáles son las características del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de Pariñas, año 2018? Se empleó la metodología de investigación de tipo descriptiva, de nivel cuantitativo y con diseño no experimental de corte transversal. La población fue de tipo finita para ambas variables, la muestra para capacitación fueron 17 trabajadores y para el financiamiento 8 representantes, se empleó la técnica de la encuesta, utilizando como instrumento el cuestionario. Se concluyó respecto a los elementos de detección de necesidades de capacitación,



que no se cuentan con estándares de desempeño, no se realiza una evaluación de debilidades para la capacitación, y que la capacitación no se enfoca a los objetivos de MYPE. Respecto a las técnicas de capacitación, se concluye que no se realizan reuniones periódicas, que la capacitación no se realiza en el trabajo, y que no existe un aprendizaje activo. En relación a la necesidad de financiamiento, las MYPE si cuentan con requisitos para acceder a créditos, las tasas de interés se consideran al solicitar financiamiento, el tipo de crédito más representativo es el de capital de trabajo, los ofrecimientos de financiamiento provienen de los Bancos. En cuanto a los montos de financiamiento, las cajas de crédito ofrecen las tasas de interés más bajas del mercado, los montos de financiamiento son mayores a S/. 10, 000, finalmente la modalidad de financiamiento es a corto y mediano plazo.”

**Mamani, (2018)** Estudió la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MyPE del sector comercial - rubro abarrotes del distrito de Huancané - 2018. El presente trabajo de investigación, tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MyPE del sector comercial, rubro abarrotes del Distrito de Huancané 2018. La investigación fue de tipo descriptivo, se escogió en forma dirigida una muestra de 12 tiendas comerciales, población a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son: Respecto a los empresarios, el 92% de los representantes legales son adulto, el 100% son de sexo femenino, el 75%

tiene secundaria completa, el 17% tiene Superior no universitaria y el 8% no tiene grado de instrucción, el 50% son convivientes, el 17% son solteros y casados, el 8% son divorciados y viudos. En las principales características de las MyPE del ámbito en estudio se tiene: el 33% afirman tener de 4 a más años en su actividad empresarial, el 58% son informales y el 42% son formales en su actividad, el 100% de las MyPE se crearon con fin de obtener ganancias, el 100% cuenta con un solo trabajador en su actividad. Respecto al Financiamiento: El 58% manifiesta tener financiamiento propio y el 42% reciben financiamiento de terceros, el 25% solicitaron crédito de una entidad no bancaria y el 17% de entidades bancarias y el 58% no solicitaron préstamo, el 100% de los encuestados no recuerda el pago de la tasa de interés, en el año 2017 solicitaron crédito financiero entre una y dos veces, el 42% obtuvo el monto solicitado, el 42% solicito el préstamo a corto plazo, el 42% lo utilizaron para capital de trabajo y el 8% en otras rubros. Respecto a la capacitación: El 50% se capacitan y el otro 50% no se capacitan, el 50% se capacitaron una sola vez, el 33% se capacito en marketing empresarial y el 17% en manejo empresarial, el 100% indica que la capacitación mejoría el rendimiento y competencia para su empresa. Respecto a la Rentabilidad Empresarial: El 58% mejoro su rentabilidad en los 2 últimos años y el 42% no mejoro su rentabilidad, el 42% mejoro su rentabilidad solicitando crédito financiero y el 58% no mejoro su rentabilidad, el 67% afirma que capacitación incrementaría sus ganancias y el 33% afirma que no mejoraría, el 100% menciona si mejoraría su

infraestructura y dar un buen trato aumentaría su rentabilidad en su empresa.

**Cano, D. (2016)**, en su trabajo de investigación "Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes-barrio pampa grande - Cajabamba, 2015." Concluye que la totalidad (100%) son adultos su edad fluctúa entre los 26 a 64 años, poco más de la mitad (54.55%) son del sexo femenino, es decir las mujeres están tomando parte de la dirección en las empresas y/o gobiernos, poco menos de 1/3 (27.28%) tiene instrucción superior universitaria completa y mucho menos de 1/3 (18.18%) tiene superior no universitaria incompleta, esto quiere decir que hay profesionales sin empleo y el mejor camino es formar su propia empresa para poder subsistir. Según los antecedentes y resultados más relevantes, la mayoría (90.91%) tiene más de 3 años en el rubro empresarial, poco menos de la mitad (45.46%) poseen dos trabajadores permanentes; poco menos de 2/3 (63.64%) no posee trabajadores eventuales dentro de su negocio y la mayoría de (81.82%) formaron sus MYPES para obtener ganancia. Estos resultados nos demuestran que las MYPES son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad. Según resultados encontrados, la mayoría de (90.91%) obtuvieron financiamiento de terceros, la mayoría (80%) obtuvo financiamiento de entidades no bancarias (Cajas de ahorro y crédito). Asimismo, para la mayoría (80%) los créditos recibidos

fueron a corto plazo y la mayoría de dichos créditos (90%) fue invertida en capital de trabajo. Se recomienda que, para que las MYPES puedan subsistir y crecer, se debe promover la participación del Estado y organizaciones financieras privadas a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten a las MYPES elevar su productividad y la búsqueda de nuevos mercados. Poco menos de 2/3 (63.64%) de las MYPES encuestadas recibió capacitación antes del otorgamiento del crédito. Asimismo, poco más de 1/3 (36.37%) recibieron una capacitación los dos últimos años, la totalidad (100%) su personal no ha recibido ninguna capacitación, para poco menos de 2/3 (63.64%) la capacitación es una inversión y poco menos de 2/3 (63.64%) considera que la capacitación es relevante para su empresa.

### ***2.1.3. Regional.***

**GUTIÉRREZ, (2015)** en trabajo de investigación titulada “factores que influyen en la rentabilidad de las microempresas de confección textil: puno - 2014” se tiene como objetivo general el de identificar los principales factores que influyen en los niveles de rentabilidad de las microempresas de confección textil en la ciudad de Puno, en el periodo 2014. Cuyo objetivo específico es: Establecer la relación existente entre el acceso al financiamiento y el nivel de rentabilidad de las microempresas de confección textil en la ciudad de Puno. El trabajo de investigación es de tipo descriptivo y explicativo, cuantitativo, y en relación al diseño de investigación obedece al diseño de contratación de tipo cuantitativo no experimental correlacional. En donde su población

es de 228 microempresas y se tomó como muestra a 57 microempresas. Llegando a los siguientes resultados. El nivel de educación de las personas el 61%, tienen grado de instrucción secundaria completa, el 23%, tienen grado de instrucción superior técnico profesional y el 16%, tienen grado de instrucción primaria. b). la edad de los microempresarios de confecciones, es que se concentra mayormente entre las edades de 27 a 46 años de edad. El 45.61% de los microempresarios encuestados tienen entre 37 a 46 años de edad, el 38.59% tienen entre 27 a 36 años de edad, el 12.28% tienen de 47 a más años de edad y solamente 20 el 3.50% del personal tienen menos de 26 años de edad. c). respecto a la capacitación empresarial, los microempresarios encuestados de confecciones no están capacitados mayormente en gestión empresarial, es decir, el 82% de los encuestados manifiestan que no obtuvieron capacitación alguna en cursos y talleres sobre administración y confecciones por los altos costos además de la desconfianza hacia estos cursos, perdiendo la posibilidad de utilizar técnicas y conocimientos a favor de su empresa. Encontrándose en desventaja frente a los empresarios con mayores conocimientos para su gestión empresarial. d). Trabajadores de la microempresa: El 35% de las microempresas cuya actividad es la fabricación de prendas de vestir trabaja con 1 operario, el 48% con dos operarios, el 12% con 5 trabajadores y el 5% con 8 trabajadores, mostrando la poca capacidad de la mayoría de empresas para absorber mano de obra. e). Concerniente al acceso al crédito: Es uno de los factores importantes para las microempresas porque les

permite mejorar su situación económica y financiera de la empresa. Del total de los microempresarios encuestados, el 70% tuvieron acceso para obtener un crédito, el 80% lo destina el crédito para capital de trabajo y el 95% consideran que la situación de su microempresa mejoro con el acceso al crédito. Donde se llegó a las siguientes conclusiones: Los resultados del presente trabajo de investigación muestran un nivel de rentabilidad de las microempresas de confección textil en la ciudad de Puno del 46.72% en promedio anual, dicha rentabilidad es influenciado por los principales factores que son: los costos de producción (relación inversa), el tipo de tecnología (relación positiva) y el acceso al financiamiento (relación positiva). Los resultados de la encuesta muestran que el 84% de los microempresarios encuestados manifiestan que actualmente utilizan una tecnología tradicional o artesanal, el 70% tuvieron acceso para obtener un crédito y el 95% consideran que la situación de su microempresa mejoro con el acceso al crédito. Por lo tanto, la baja rentabilidad de las microempresas de confección textil en la ciudad de Puno, es debido a un elevado costo de producción, a la utilización de tecnología tradicional y a un limitado acceso al crédito adecuado.

**Zevallos, F.; Lampa (2014)** según su tesis titulada “Caracterización del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector servicio rubro restaurantes del distrito de Lampa”, Tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MyPE del sector servicios-rubro

restaurantes del distrito de Lampa. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 12 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MyPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 58.3% es masculino y el 58.3% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MyPE del ámbito de estudio son: El 33.3% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 83.3% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 41.7% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 16.7% lo invirtió en capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 25% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 58.3% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 58.3% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 83.3% afirmó que el año 2013 fue mejor que el año anterior

#### ***2.1.4. Local.***

**Quispe, (2014)** titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería zona jr. 8 de noviembre del distrito de Juliaca – Puno, período 2012 – 2013, tiene como objetivos los

siguientes: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017, Describir las principales características del financiamiento, de las MYPES del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017, Describir las principales características de la capacitación de las MYPES del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017, Describir las principales características de la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017; para el desarrollo utilizo la siguiente metodología: el tipo de investigación fue cuantitativo, el nivel fue descriptivo, y su diseño que se utilizó en esta investigación fue no experimental descriptivo, además tiene una población de 30 Mypes y una muestra de 26 mypes; llego a los siguientes resultados: Respectó a los empresarios; de las MYPES encuestadas se establece que los representantes legales, el 73% son personas adultas ya que oscilan entre 26 y 60 años y el 27% son jóvenes. El 54% de los representantes legales encuestados son de sexo masculino y el 46% femenino El 46% de los representantes legales micro empresarios encuestados tienen secundaria completa, el 19% tienen superior universitario completa, el 19% superior no universitaria completa y el 16% superior no universitaria incompleta: Respecto a las características de las Mypes; el 69% de los microempresarios



encuestados, se dedican al negocio por más de 03 años. Estos resultados indican que las MYPES en estudio tiene la antigüedad suficiente para ser estables, el 100% de los microempresarios encuestados afirman que su empresa es formal estos resultados estarían implicando que las MYPES en estudio cumplen tributariamente con el fisco: Respectó a financiamiento de las MyPE; el 54% de las MYPES encuestadas recibieron créditos del sistema de entidades no bancarias, y el 38% de entidades bancarias. En el año 2012 las entidades financieras que otorgaron crédito a los microempresarios encuestados fue: El 50% recibieron crédito de la Caja Municipal Arequipa, el 26% de Bco. de Crédito, el 4% de Interbank, el 8% en Mi Banco y el 4% en Caja Municipal Cusco, Sin embargo, en años 2013 las entidades financieras que otorgaron crédito a los microempresarios encuestados fue: 54% a caja Municipal Arequipa, 23% Banco de Crédito, el 11% Interbank, el 8% Caja Municipal Cusco y el 4% en Mi banco; El 100% de las MYPES que recibieron crédito invirtieron dicho crédito en capital de trabajo: Respecto a la capacitación a determinado con los siguientes resultados, el 96% de los empresarios encuestados dijeron que no recibieron capacitación para el otorgamiento de crédito y el 4% no precisa, esto estaría implicando que los empresarios no necesariamente habrían utilizado los créditos de la forma más eficaz, El 100% de los empresarios manifestaron de no recibir ningún tipo de capacitación. El 65% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que sería relevante para su empresa y el 35% no precisan: Respecto a la

rentabilidad El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de su empresa, El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los dos últimos años, El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados afirman que las rentabilidades de su empresa no han disminuido en los dos últimos años, Y se llegó a las siguiente Conclusiones: Respecto a los empresarios, Los representantes legales de las MYPES encuestados: el 73% son adultos, el 54% son de sexo masculino, el 46% tienen secundaria completa, el 46% son convivientes y el 65% son de ocupación comerciante: Respecto a las características de las Mypes Las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: el 69% se dedican al negocio por más de tres años, el 100% son formales, el 46% no tienen ningún trabajador permanente, el 34% tienen dos trabajadores eventuales y el 100% se formaron para obtener ganancias: Respecto al financiamiento. Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: el 92% lo hacen con fondos de terceros, el 54% han obtenido crédito en entidades no bancarias. En el año 2012, el 50% de los micro empresarios solicitaron crédito de la Caja Municipal Arequipa, el 84% el crédito fue a corto plazo a una tasa de interés entre 2.1 y 4% mensual. En el año 2013, el 54% de los micro empresarios solicitaron crédito en la Caja Municipal Arequipa, el 88% solicitaron crédito a corto plazo a una tasa de interés entre 2.1 y 4% mensual, y el

100% manifestaron invertir en capital de trabajo. Respecto a la capacitación los micro empresarios encuestados manifestaron que el 96% no recibieron capacitación para el otorgamiento de préstamo, el 100% no recibió ningún tipo de capacitación en los dos últimos años, con respecto al personal el 100% no han recibido ningún tipo de capacitación, el 81% considera que la capacitación como empresario es una inversión, el 65% considera que la capacitación como empresario sería relevante para la empresa. Respecto a la rentabilidad con respecto a la rentabilidad nos indican que el 100% de las MYPES encuestadas sí han mejorado su rentabilidad.

## **2.2. Bases Teóricas.**

### **2.2.1. *Financiamiento.***

Según, Ccaccya (2015) el financiamiento es aquellos: mecanismos o modalidades que realiza una empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos por lo general tiene un costo financiero también es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica.

Para, Rodríguez (2011) “el financiamiento es el medio por el cual una persona o empresa obtiene un capital para un proyecto específico que puede ser adquirir en bienes y servicios”.

Según, Domínguez (2005) el financiamiento son los recursos y medios de pago que se obtienen, a su vez indica que son destinados para la adquisición de los bienes de capital que una empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su

origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas, La financiación se clasifica en los siguientes:

**Financiamiento interno:** Son aportes que hacen los socios de la empresa y los dueños, invierten sus ahorros para formar una sociedad anónima, a estos aportes se denomina financiación interna, no tiene vencimiento ni límite de tiempo como las que te dan las instituciones financieras y/o bancarias (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017). Esta clasificación del financiamiento nos ayudó a comprender mejor sobre el tema que se desarrolló en la investigación.

**Financiamiento Externas:** Es cuando los propietarios no pueden solventar una inversión con sus propios recursos y les lleva al endeudamiento posterior, pero creen que el proyecto rendirá y justificará el costo de la inversión generando utilidades para la empresa, los préstamos que otorgan las financieras y bancos es de obtener ganancias a través de los intereses del crédito que estos otorgan a las MYPE, esto en plazos trazados para su devolución (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017). Este tema fue de suma importancia para la diferenciación de las clases de financiamiento el cual se desarrolló en la investigación.

Igualmente, Domínguez (2009) menciona en sus postulados sobre Fundamentos teóricas y conceptuales sobre estructura de financiamiento Precisa que las empresas cuentan con acceso a fuentes de financiamiento, entre las que se encuentra principalmente la banca. Sin embargo, también se puede acceder a otras fuentes de financiamiento como el mercado de valores, que puede poseer ventajas comparativas con relación al financiamiento de la banca comercial como son: reducciones en el

costo financiero, mayor flexibilidad de financiamiento, mejoramiento en la imagen de la empresa menciona es necesario que las empresas sepan efectuar un análisis cuidadoso de las alternativas que enfrentan, debiendo analizar los costos y beneficios de cada una de ellas.

Agrega, Domínguez (2009) La empresa tiene la necesidad del financiamiento a **corto plazo** para el desarrollo y lograr sus actividades operativas. El financiamiento a corto plazo 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.

Domínguez (2009) por otro lado también menciona que las empresas necesitan un adecuado financiamiento a corto plazo para una administración financiera eficiente. El crédito a corto plazo es una deuda que generalmente se programa para ser reembolsada dentro de un año ya que generalmente es mejor pedir prestado sobre una base no garantizada, pues los costos de contabilización de los préstamos garantizados frecuentemente son altos, pero a su vez representan un respaldo para recuperar.

Por otro lado (Domínguez (2009) afirma que tenemos también el financiamiento de **largo plazo**; son las deudas a largo plazo y el capital. Usualmente es un acuerdo formal para proveer fondos pagaderos por más de un año y la mayoría es para alguna mejora que beneficiará a la empresa y aumentará las ganancias, determina a su vez los préstamos a largo plazo usualmente son pagados de las ganancias, que se espera generar comenta también.

El proceso que debe seguirse en las decisiones de crédito para este tipo de financiamiento, implica basarse en el análisis y evaluación de la toda la información financiera; de las condiciones económicas de los diferentes mercados, lo que

permitirá definir la viabilidad económica y financiera mencionar que las deudas a largo plazo deben ser contratadas para operaciones a largo plazo de las empresas.

Domínguez (2009) afirma que el Objetivo del financiamiento: es analizar y conocer de dónde provienen los recursos de la empresa y realizar una distinción en cuanto al origen de ellos y su duración. Por otro lado, el financiamiento persigue: Maximizar el precio de la acción y/o participaciones o el aporte inicial y la maximización de la productividad del capital o maximización del valor de la empresa, cuantificar y proveer los fondos necesarios para desarrollar las demás estrategias de la organización, generar ventajas comparativas mediante la obtención de menos costos financieros, minimizar riesgos de insolvencias y mantener la posibilidad de obtener recursos en forma inmediata.

### **Teoría tradicional de la estructura financiera**

Por otro lado, Alarcón (2019) “menciona que la teoría de la estructura financiera: propone la existencia de una determinada combinación entre recursos ajenos y recursos propios, define también que la estructura financiera óptima EFO. Puede considerarse intermedia entre la posición RE y RN” afirma, Durand (1952) la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. Donde menciona que la teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

## **Teoría de Modigliani y Miller M&M**

De acuerdo a Bujan (2018) los enunciados anteriores sirvieron de base a (Modigliani & Miller) para plantear: su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa por tanto, se contraponen a los tradicionales MM parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones.

**Proposición I:** (Brealey y Myers, 1993) afirman que el valor de empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Según esta proposición la política de endeudamiento de la empresa no tiene ningún efecto sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura financiera .

**Proposición II** (Brealey y Myers, 1993) plantean sobre ella la rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente a la ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados. “Este crecimiento se da siempre que la deuda sea libre de riesgo. Pero, si el apalancamiento aumenta el riesgo de la deuda, los propietarios de ésta demandarán una mayor rentabilidad sobre la deuda”. Lo anterior hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad esperada de las acciones disminuya.

**Proposición III:** (Fernández, 2003) propone: La gabela de retorno indispensable en la valoración de las inversiones tolerante de la circunstancia en que cada ente este financiada. Esta propuesta es un corolario de entre las preposiciones anteriores. Es decir, cualquier misión que trate de maximizar la abundancia de sus cambistas habrá

de verificar únicamente aquellas inversiones cuya obligación interna de rentabilidad sea al fuera de literal al costo de capital centro ponderado, autónomamente del tipo de recurso utilizado en su financiación

Las MYPE en la actualidad según, Francis (2018) se moverá con dificultad la empresa si no tiene recursos de financiamiento en el mercado competitivo de hoy en día, tal vez lo que aumente sea la deuda que adquieran para su desarrollo por lo que el financiamiento es el combustible sobre el cual, marcha el negocio empresarial dedicada a cualquier actividad económica, las empresas pueden decidir por el financiamiento más adecuado e invertirlo y así mantenerse en el mercado competitivo.

### ***2.2.2. Rentabilidad:***

Según, Markowit (2010) la rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o beneficio; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera más ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos.

Sánchez (2002) afirma: que la rentabilidad son medios donde intervienen la materia prima o material, recursos humanos o mano de obra y la financiación de entidades financieras y/o bancarias, esto para alcanzar resultados positivos frente al mercado competitivo de nuestro país. Según la literatura económica se denomina rentabilidad, al rendimiento de las MYPE, en un determinado periodo de tiempo, alcanzar a producir los capitales utilizados y así ver la eficiencia de las acciones realizadas para este proceso esto en un largo plazo o mediano plazo en cada acción.



Entender claramente este tema nos permitió analizar verídicamente nuestra variable en la investigación en las MYPE de nuestra localidad.

### **Tipos de rentabilidad**

La rentabilidad en las MYPE nos permite conocer los resultados y el rendimiento obtenido en un periodo de tiempo en el que desarrollan sus actividades por lo que es de suma importancia conocer lo tipos de rentabilidad para el desarrollo del presente proyecto de investigación, desde el punto de vista contable y administrativo, la rentabilidad se realiza a dos niveles.

### **Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica o de la inversión según, Ccaccya (2015) es donde muestra el rendimiento de los activos de una empresa independientemente de la financiación que esta haya obtenido en un determinado periodo. Así nos mostrará la eficiencia empresarial, ya que no se considera la financiación esta permitirá ver qué tan eficiente o viable ha resultado al desarrollar sus actividades económicas y su gestión productiva. En otras palabras, la rentabilidad económica nos mostrara la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación en el proceso de producción o actividad económica. Estos se relacionan con cuatro factores de gestión muy importantes para el empresario: ventas, activos, capital y resultados que se verán posteriormente en las MYPE.

### **Rentabilidad Financiera**

Ccaccya (2015) señala que la rentabilidad financiera en las MYPE, se refleja en un periodo determinado, de la obtención del rendimiento del capital de la empresa, generalmente se da independientemente de la distribución de los resultados de las

actividades económicas y/o producción también menciona que se considera así una medida de rentabilidad más cercana a los propietarios y accionistas a diferencia de la rentabilidad económica, por lo que teóricamente podemos decir que la rentabilidad que buscan los directivos es maximizar e interés del propietario y accionistas de las MYPE.

### **Análisis de la Rentabilidad**

También menciona, Flores (2010) el manejar sólo números del estado de efectos se toma unas interpretaciones de las ganancias, beneficio operacional, interés bruto, beneficio neto, y se confronta constantemente contra los números sobre las comercializaciones claras. Menciona que la rentabilidad así alcanzada así toma el nombre apropiado a la cantidad de dicho beneficio que se tenga como reseña para una cuenta Cuando se mezclan números del estado con beneficios y cantidades del cómputo constante, la asimilación es distribuyendo la ganancia neta o la utilidad antes del tributo por el total de la producción por el total de dicho capital y multiplicando entre 100, para manifestar en porcentaje. En este proceso dicha rentabilidad se conceptúa es el nombre del número del activo que tenga practicado como referencia hacia el cálculo así se tiene:

- **Rendimiento sobre el patrimonio:** según, Flores (2010) “Esta razón la obtenemos dividiendo la utilidad total y el patrimonio claro de la organización. Calculando la rentabilidad de sus bienes aportados por tal inversionista”.
- **Rendimiento sobre la inversión:** Lo obtenemos dividiendo tal beneficio neto entre todos los activos generales de dicha empresa, para ordenar su efectividad total de su gestión y producir beneficios en los activos generales

útiles. Es un grado de la rentabilidad de su negocio como programa autónomo de los accionistas (Flores, 2010).

**Análisis de solvencia:**

Cuando el resultado es  $< 1,5$  muestra que la empresa de ningún modo es lo suficientemente capacitada para hacer frente ante los deudos que posee a corto plazo.

**Gran activo corriente:**

Cuando el resultado es  $> 1,5$  señala que la empresa establecer de una gran diligente corriente, como puede existir dinero en caja, el cual podría perder valor de no saber invertirlo para obtener utilidad.

**Análisis de la estructura Financieras de las empresas:**

Según, Modigliani & Miller (1958) demostraban que suponiendo de que los mercados financieros serian perfectos, el cómo las empresas se financiasen de ningún modo afectaría el valor del mercado de la corporación, ya que lo que realmente determinaba dicho valor time por las inversiones, o sea el tamaño, así como el riesgo acerca de los flujos sobre caja que generaban tales activos de la organización . Aunque a dicha investigación de la irrelevancia acerca de la estructura financieras y en las circunstancias que ellos la establecieron, no se le autorice poner reparos, no está menos cierto que tal teoría resulta absolutamente limitada para explicar la selección de la estructura economista o financiera de las empresas presentes en los tiempos actuales, pero imperfectos, mercados financieros.

**Teoría de orden de preferencia:**

Según, Jimenez & Palacin (2005) para explicar la estructura financiera es la llamada Teoría del Orden de Preferencia o de la Jerarquía entre las fuentes

financieras (Pecking order theory), cuyo desarrollo originario se debió a las aportaciones de (Myers, 1984) y (Myers, 1984), Ellos asumían que los mercados financieros eran perfectos, a excepción de la existencia de información asimétrica, de manera que el hecho de que los directivos, sepan más sobre las expectativas y valores de su empresa que los inversores externos, en ocasiones puede condicionar las decisiones de financiación empresarial.

### **Teoría Óptimo Financiero:**

Según, Jiménez & Palacin (2005) una de las corrientes que más ímpetu ha tenido para exponer la estructura financiera, efectivamente en esa línea impulsaron a (Modigliani & Miller), a la llamada Teoría sobre el Óptimo Financiero: “Dicha teoría sugiere la realidad de una estructura acerca de capital óptima hacia cada empresa, o sea, existe una mezcla de recursos propios, así como deuda que incrementa el valor de mercado de la empresa además minimiza el coste neto de los recursos”. Tal óptimo de deuda lográndose donde se equilibren todos los beneficios y costos asociados a una cantidad adicional de deuda.

### **2.2.3. Mypes**

Según, Escalante (2019) El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la

Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.

Menciona, Escalante (2019) esta ley trae los siguientes cambios:

- Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen Único Simplificado siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.
- Se transferirá la administración del Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) pasando del Ministerio de Trabajo (MINTRA) a la SUNAT .
- Según, Escalante (2019) Las microempresas que se inscriban en el REMYPE gozarán de amnistía en sanciones tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. Leg. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo. El régimen laboral especial establecido mediante el D. Leg. N° 1086 es ahora de naturaleza permanente .

- Menciona, Escalante (2019) El régimen laboral especial de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30 (treinta) días de suscrito. El TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, a partir de esta norma se denominará Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial.
- La microempresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (150 UIT por año), podrá conservar por 01 (un) año calendario adicional el mismo régimen laboral (Escalante , 2019)
- La pequeña empresa que durante 02 (dos) años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por 03 (tres) años calendarios adicionales el mismo régimen laboral (Escalante , 2019).

Sobre este punto afirma, Escalante (2019), cabe recordar que en el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones

(recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056 .

#### ***2.2.4. Marco Conceptual***

##### **Definición de financiamiento**

Según, Torres, Guerrero y Paradas, (2016) afirman: que el financiamiento son las posibilidades de obtener recursos económicos para la apertura, mantenimiento y desarrollo de nuevos proyectos en la empresa. Se refieren a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo .

##### **Mypes**

Según, Hinojosa (2012) la pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización, y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno; en general, los éxitos de una pequeña empresa que está organizada corporativamente, generarán movimientos económicos importantes en la clase empresarial de su país.

##### **Rentabilidad:**

Sánchez (2002) nos dice: es la noción que se aplica a toda acción económica en la que “se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el balance de

obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma”, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea apriori o aposteriori.



### **III. HIPOTESIS**

En este estudio no se aplica hipótesis. Según Fidias (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, ya que en los estudios donde se van a describir ciertos conceptos o variables no se puede establecer hipótesis.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Tipo de Investigación**

“La investigación será de tipo CUALITATIVO porque confirma la obtención de datos sin manipularlos” (Bernal, 2010.)

### **4.2. Nivel de Investigación**

El estudio de investigación será de nivel DESCRIPTIVO, este tipo de estudio busca únicamente describir situaciones o acontecimientos; básicamente no está interesado en comprobar explicaciones, ni en probar determinadas hipótesis, ni en hacer predicciones. Con mucha frecuencia las descripciones se hacen por encuestas (Tamayo, 2019).

### **4.3. Diseño de Investigación**

La investigación es de diseño NO EXPERIMENTAL dado que los datos se obtienen en un solo momento, no se manipulan y presentan la realidad” (Bernal, 2010.). “El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, de corte transversal por los datos se obtienen en un solo momento.

Dónde:

M = Muestra conformada por los propietarios.

O = Observación de las factors: financiamiento y rentabilidad.

M                                            O

M: Muestra

O: Observación de la muestra

#### **4.4. Población y Muestra**

##### ***4.4.1. Población***

La población encuestada será de 25 MYPES quienes se dedican al sector comercio en la venta de productos de primera necesidad, en la ciudad de San miguel 2020. Dichas MYPES se encuentran ubicados en el campo y rubro de estudio. que en palabras de Tamayo (2011) se puede definir como: “El universo se define como la totalidad del fenómeno a estudiar, donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”.

Fuente: Trabajo de campo del autor

##### ***4.4.2. Muestra***

Para la muestra se toma el total de la población compuesto por 25 MYPES del sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020, el cual reemplaza al total dela población.

#### 4.5. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE LA MEDICIÓN
Perfil de los propietarios	Genero	-Masculino -Femenino	Nominal
	edad	-18 a 30 años -30 a 45 años -45 a 65 años	continua
	¿Grado de instrucción?	- Secundaria - Superior universitario - Superior no universitario	Ordinal
	¿Qué cargo ocupa en la empresa?	- Dueño - Administrador - Gerente General	Nominal
	Estado civil	- Soltero - Casado - Conviviente	Nominal
Perfil de las MYPES	¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene en el mercado la empresa?	- 1 a 5 años - 6 a 10 años - 11 a más años	continua
	¿Cuántos trabajadores Ud. tiene en su empresa?	- 1 a 2 trabajadores - 3 a 4 trabajadores - Ninguno	continua
	¿En qué nivel de formalización se encuentra su empresa?	-Persona natural -persona jurídica -Permiso municipal	nominal
	¿En qué tipo de régimen tributario se encuentra su empresa?	-Régimen único simplificado -Régimen especial de renta -Ninguno	Nominal
	¿Qué impulso a la creación de este tipo de empresa	-Oportunidad -Necesidad -Obtener más ganancias	nominal

Características del financiamiento y rentabilidad	¿Cuál fue la fuente de su financiamiento?	-Personal -Banco y cajas -Prestamista - usureros	Nominal
	¿Cuál fue el destino de su préstamo?	-Compra de mercaderías -Mejoramiento del local. -Pago de proveedores	Nominal
	¿El año 2020, cuantas veces solicitado un préstamo?	- 1 - 2 - 3 - 4. -Ninguno	Nominal
	¿Cuál fue el monto de préstamo?	-1000 a 5000 -5001 a mas -Ninguno	Continua
	¿En qué periodo pago su crédito?	-6 - 12meses -12 - 24meses -Ninguno	Continua
	¿Qué tipo de inconvenientes tuvo al momento de solicitar el préstamos?	-No tuvo inconvenientes -No tenía historial crediticio -Muchos trámites	Nominal
	¿En qué porcentaje mejoro su rentabilidad después del financiamiento en este último año?	-10% a 20% -20% a 40% -50% a mas	Continua
	¿En qué porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que está generando su negocio en estos momentos?	-10% a 20% -20% a 40% -50% a mas	Continua
	¿Qué problemas afectan la rentabilidad de su empresa?	-Ventas bajas -Competencia -La compra de productos a los proveedores son muy altas.	Nominal
	¿Cuál fue la principal causa del aumento de sus ventas?	-Productos surtidos -Precios bajos -Atención al cliente.	Nominal

## **4.6. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.**

### **4.6.1. Tipo de técnica:**

La técnica que se utilizará es la encuesta para las mypes del sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020.

### **Cuestionarios:**

Se realizara un cuestionario para los diferentes dueños de las micros y pequeñas empresas sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de san miguel - 2020, que acuden frecuentemente a los diferentes locales con el fin de poder obtener sus aportes y así poder realizar nuestro trabajo de investigación acerca del financiamiento y rentabilidad.

**Observación directa:** Se realizara el uso de las diferentes guías, en la cual nos permitirá conocer las diferentes opiniones acerca de la financiamiento y rentabilidad del rubro estudiado, y a la vez poder identificar cual es el problema que atraviesan estas micro y pequeñas empresas en nuestra investigación que vamos a realizar .

### **4.6.2. Instrumentos:**

García (2002) afirma que el cuestionario viene a ser: preguntas formuladas de manera ordenada, de las dimensiones de cada una de las variables en investigación, que aborda la encuesta. Triangula mediante los objetivos específicos y el marco teórico de la investigación, con las respuestas que se obtienen de la muestra.

### **Encuesta:**

Se realizara una encuesta a los dueños de las MYPES del sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del

distrito de san miguel - 2020 con el objetivo de poder recaudar las diferentes opiniones en las oficinas donde laboran, que nos puedan brindar sus conocimientos en relación al financiamiento y rentabilidad que tienen las empresas” en el servicio que brindan.

#### **4.7. Plan de Análisis**

También mencionan, (Alarcón & Gutiérrez) es detallar las medidas de resumen de las variables financiamiento y rentabilidad y como serán presentadas, indicando los modelos y técnicas estadísticas a usar. Se recogió los datos mediante el instrumento (encuesta), se tabularon y graficaron de manera ordenada de acuerdo a cada variable y sus dimensiones. Se empleó estadística descriptiva, calculando las frecuencias y porcentajes, las herramientas utilizadas son los diferentes programas como es el Microsoft Office Word, el Microsoft Office Excel, el Power Point y el Turnitin

#### **4.8. Matriz de Consistencia**

Ver en el anexo N° 1

#### **4.9. Principios Éticos**

Son criterios de decisión fundamentales que los miembros de una comunidad científica o profesional debe considerar en sus deliberaciones sobre lo que sí o no se debe hacer en cada una de las situaciones que enfrenta en su quehacer profesional (Berrio & herrera, 2018) Tuvimos en cuenta durante nuestro proceso de investigación los siguientes principios éticos:

**El consentimiento informado:** Se hizo saber a cada uno de los contribuyentes de la asociación de grupos musicales agrumas de la ciudad de Juliaca, que serán encuestados y que el llenado del cuestionario es solamente para fines de investigación.

**El respeto a la dignidad humana:** el presente estudio se realizó teniendo en cuenta el respeto a las personas participantes sin dañar su mella y reputación.

**Anonimato:** donde se informó a los encuestados que no darán ningún nombre.



## V. RESULTADOS

### 5.1. RESULTADOS

Recolectada ya la información a través de una encuesta con veinte (20) preguntas y de respuestas con una serie de alternativas; de los cuales el encuestado marco lo que creyó conveniente. A continuación, se muestran los resultados :

#### 5.1.1. DATOS GENERALES DE LOS REPRESENTANTES DE LAS MYPES DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020.

**Tabla 1**

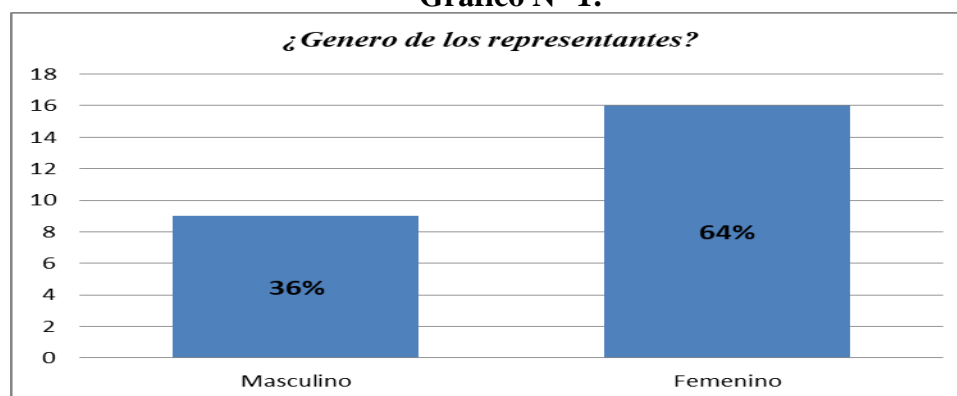
*¿Genero de los Representantes?*

Criterios	Frecuencia	%
Masculino	9	36%
Femenino	16	64%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 1:**



Fuente: Tabla N° 1

Elaboración: propia

### INTERPRETACIÓN

Conforme a la tabla N° 1: De la muestra de 25 encuestados que son representante de las Mype el, 64 % de los dueños de las empresas son de género femenino y el 36 % son de género masculino.

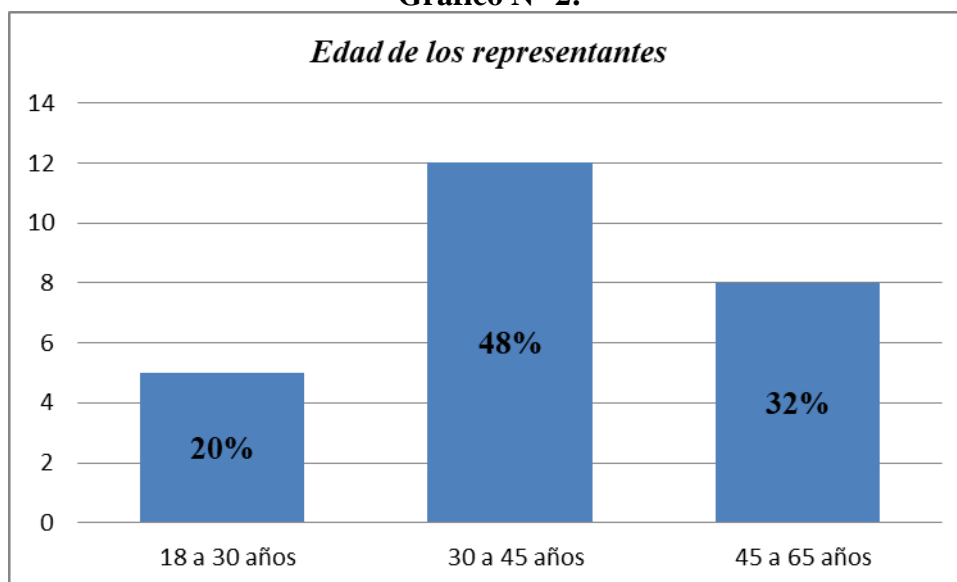
**Tabla 2**

*Edad de los representantes.*

Criterios	Frecuencia	%
18 a 30 años	5	20%
30 a 45 años	12	48%
45 a 65 años	8	32%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

**Grafico N° 2:**



Fuente: Tabla N° 2  
Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 2: De la muestra de 25 encuestados que son los representantes de las Mype el, 48% de los dueños tienen entre 30 a 45 años de edad, mientras que el 32% poseen una edad de 45 a 65 años y el 20 % está entre 18 y 30 años de edad.

**Tabla 3**

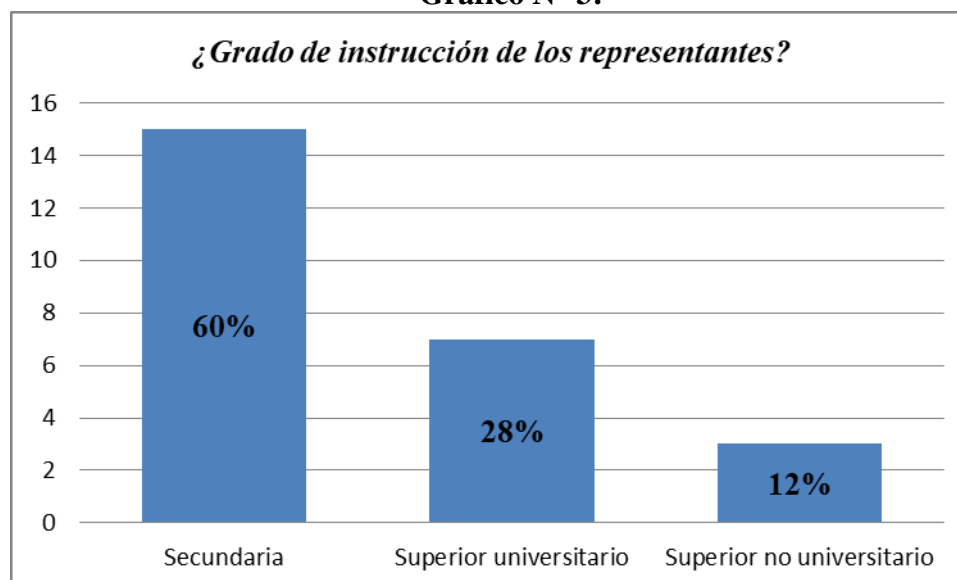
*¿Grado de instrucción de los representantes?*

Criterios	Frecuencia	%
Secundaria	15	60%
Superior universitario	7	28%
Superior no universitario	3	12%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 3:**



Fuente: Tabla N° 3

Elaboración: propia

### **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 3: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al grado de instrucción de los representantes se obtiene que el, 60% tiene estudio secundario, mientras que el 28% tiene estudios Superior universitario y el 12% estudio superior no universitario.

**Tabla 4**

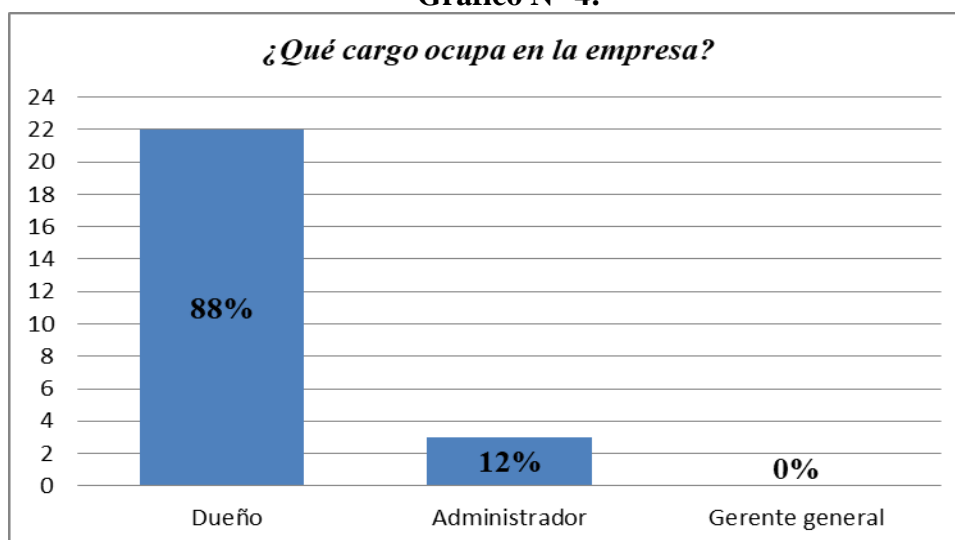
*¿Qué cargo ocupa en la empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
Dueño	22	88%
Administrador	3	12%
Gerente general	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 4:**



Fuente: Tabla N° 4

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 4: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al cargo que ocupa en la empresa se obtiene que el, 88% de los representantes de las MYPE son dueños y el 12% manifiestan que son administradores.

**Tabla 5**

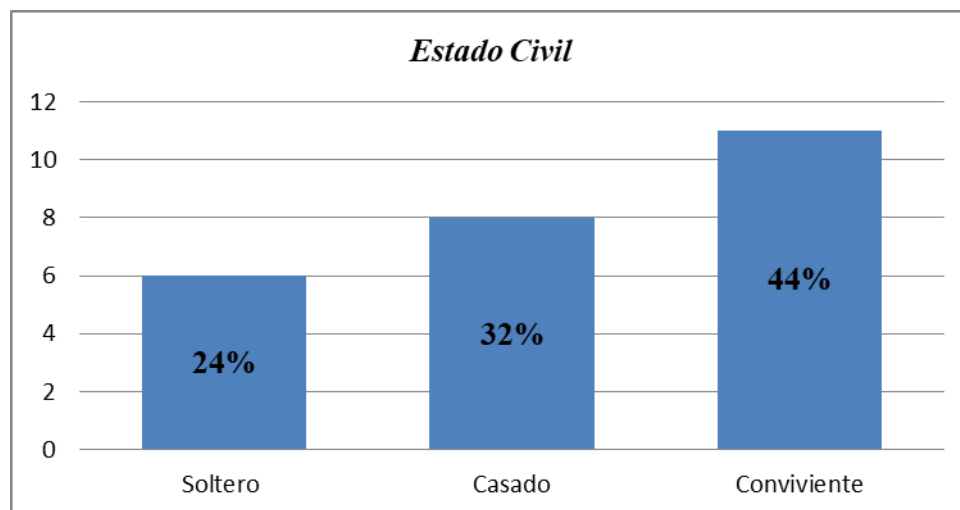
*Estado Civil*

Criterios	Frecuencia	%
Soltero	6	24%
Casado	8	32%
Conviviente	11	44%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 5:**



Fuente: Tabla N° 5  
Elaboración: propia

**INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 5: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al estado civil de los empresarios se obtiene que el, 44% de los representantes de las MYPE son convivientes mientras que el, 32% son casados y el 24% manifiestan que son solteros.

## 5.1.2. CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

**Tabla 6**

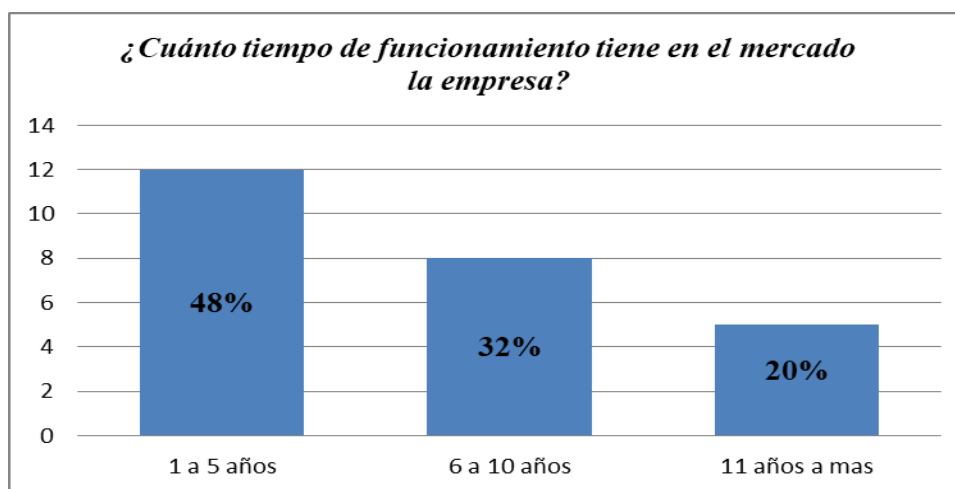
*¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene en el mercado la empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
1 a 5 años	12	48%
6 a 10 años	8	32%
11 años a mas	5	20%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 6:**



Fuente: Tabla N° 6

Elaboración: propia

### INTERPRETACIÓN

Conforme a la tabla N° 6: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al tiempo de funcionamiento de la empresa se obtiene que es el, 48% de estas “MYPES tienen de 1 a 5 años de funcionamiento en el mercado empresarial, mientras que el, 32 % tiene de 6 a 10 años funcionando y el 20% tiene de 11 a años más.

**Tabla 7**

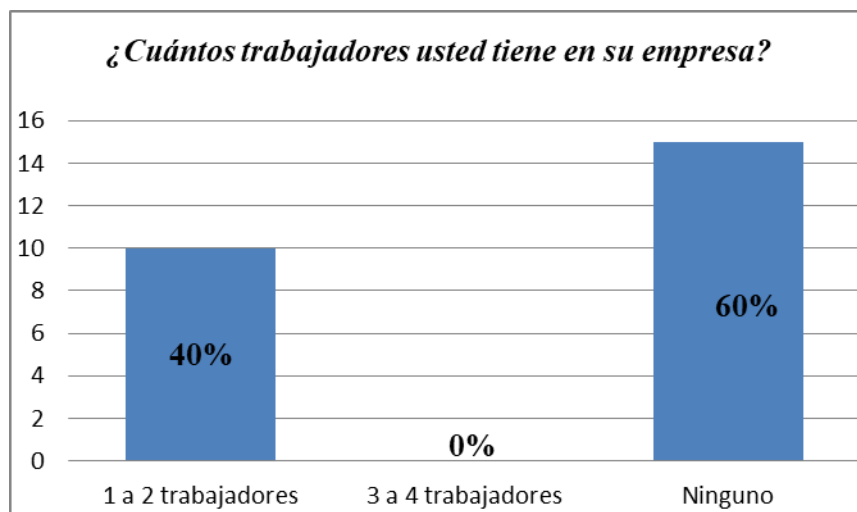
*¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
1 a 2 trabajadores	10	40%
3 a 4 trabajadores	0	0%
Ninguno	15	60%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 7:**



Fuente: Tabla N° 7

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 7: De la muestra de 25 encuestados que corresponde a la cantidad de trabajadores de la empresas se obtiene que el, 60% de las MYPES no cuenta con ningún trabajador y el 40% cuenta de 1 a 2 trabajadores.

**Tabla 8**

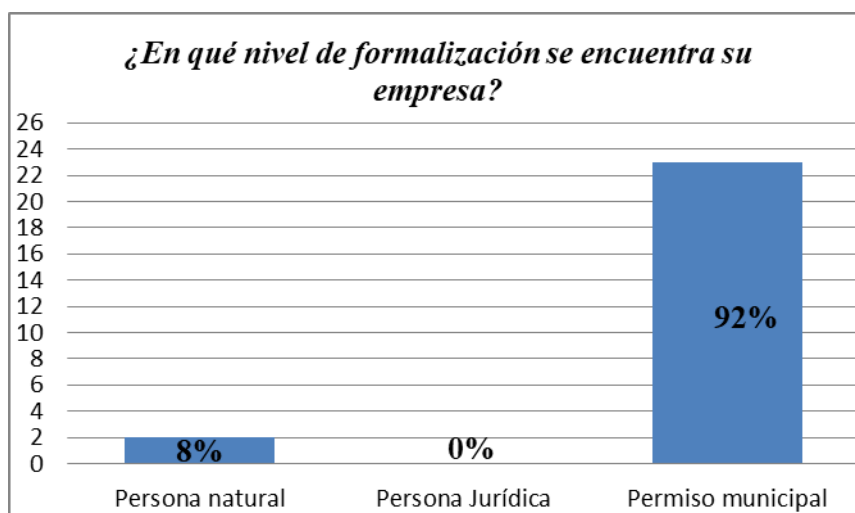
*¿En qué nivel de formalización se encuentra su empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
Persona natural	2	8%
Persona Jurídica	0	0%
Permiso municipal	23	92%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 8:**



Fuente: Tabla N° 8

Elaboración: propia

### **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 8: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al nivel de formalización de la empresa se muestra que el, 92% de las MYPE tienen la formalización con el permiso municipal y el 8% son personas naturales.



**Tabla 9**

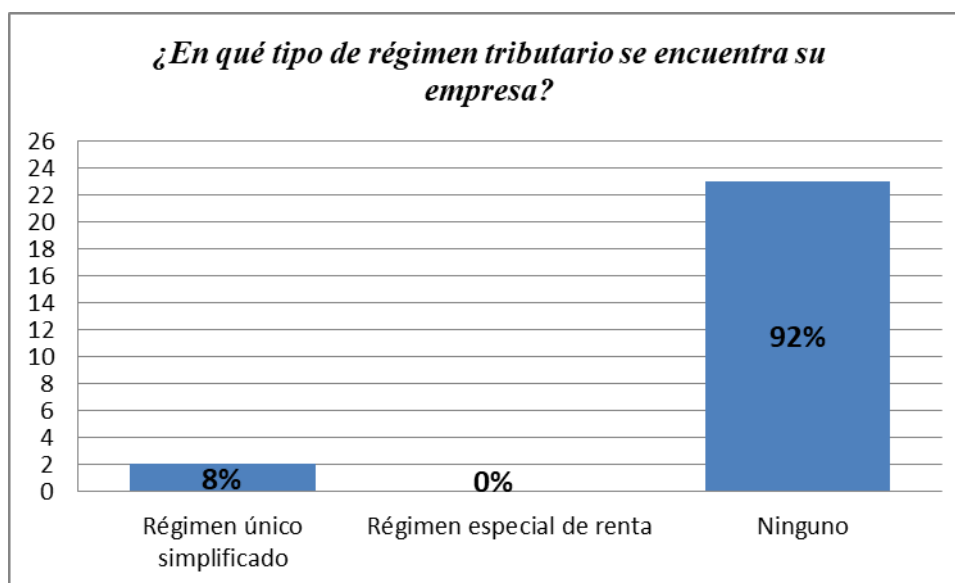
*¿En qué tipo de régimen tributario se encuentra su empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
Régimen único simplificado	2	8%
Régimen especial de renta	0	0%
Ninguno	23	92%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 9:**



Fuente: Tabla N° 9

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla 9: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al tipo de régimen tributario en el que se encuentra la empresa se obtiene que el, 92% de las MYPE no están en ningún régimen tributario y el 8% se encuentran en régimen único simplificado.

**Tabla 10**

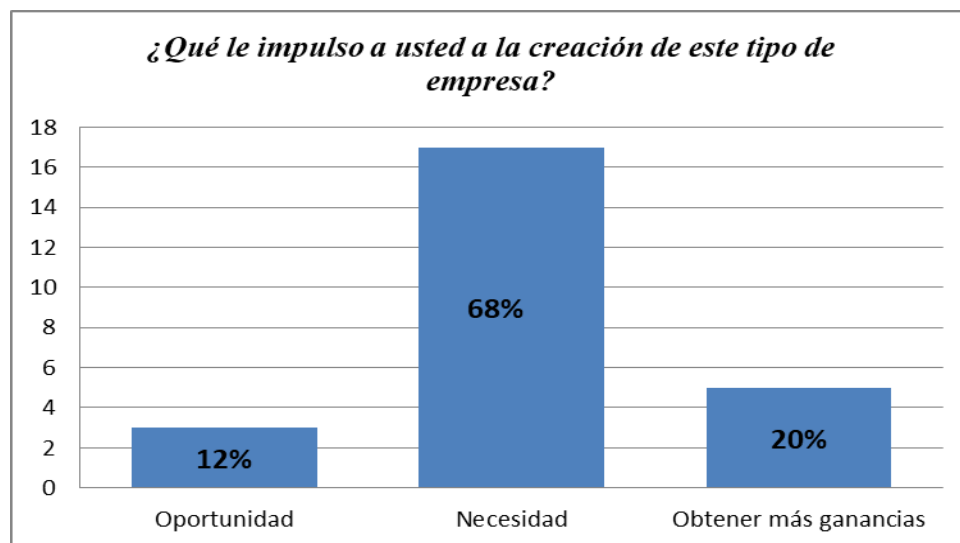
*¿Qué le impulso a usted a la creación de este tipo de empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
Oportunidad	3	12%
Necesidad	17	68%
Obtener más ganancias	5	20%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 10:**



Fuente: Tabla N° 10

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Según la tabla N° 10: De la muestra de 25 encuestados que corresponde que le impulso a la creación de este tipo de empresa se obtiene que el, 68% de las MYPE fueron creados por necesidad, mientras que el, 20% fue impulsado por obtener ganancias y el 12% impulsado por la oportunidad presentada,

### 5.1.3. CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO

**Tabla 11**

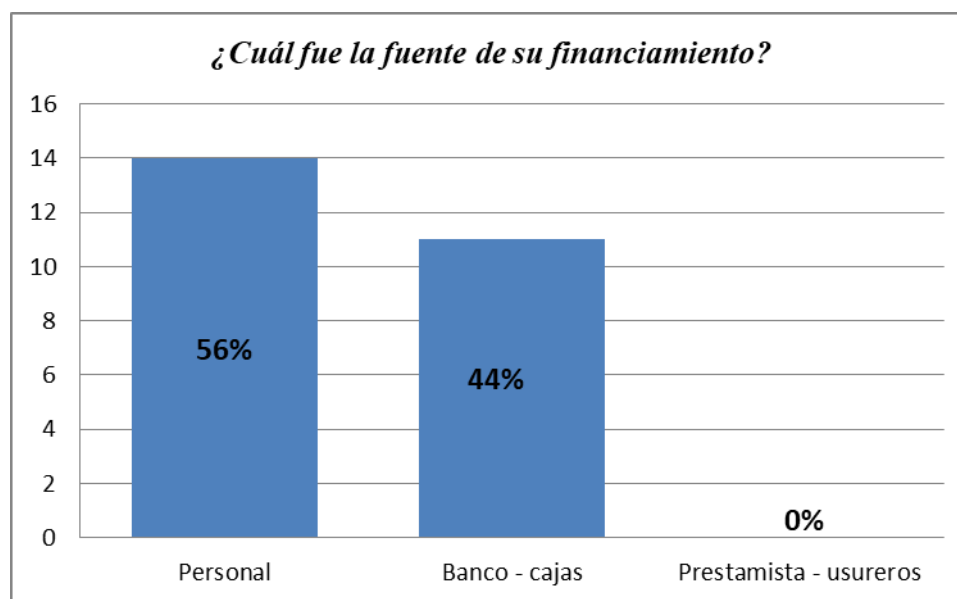
*¿Cuál fue la fuente de su financiamiento?*

Criterios	Frecuencia	%
Personal	14	56%
Banco y cajas	11	44%
Prestamista - usureros	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 11:**



Fuente: Tabla N° 11

Elaboración: propia

### INTERPRETACIÓN

Conforme a la tabla N° 11: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al fuente financiamiento de las empresas se muestra que el, 56% de las MYPE su fuente de financiamiento fue de forma personal y el 44% fue mediante el financiamiento de bancos y cajas.

**Tabla 12**

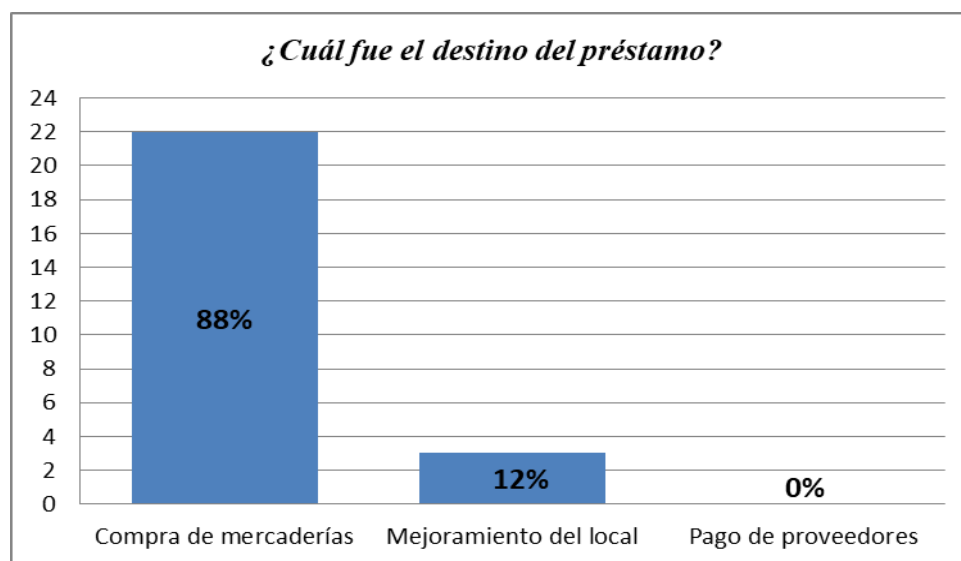
*¿Cuál fue el destino del préstamo?*

Criterios	Frecuencia	%
Compra de mercaderías	22	88%
Mejoramiento del local	3	12%
Pago de proveedores	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 12:**



Fuente: Tabla N° 12

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 12: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al destino del préstamo se muestra que el, 88% de las MYPE mencionan que el préstamo fue para la compra de mercaderías y el 12% afirma que es para el mejoramiento del local.

**Tabla 13**

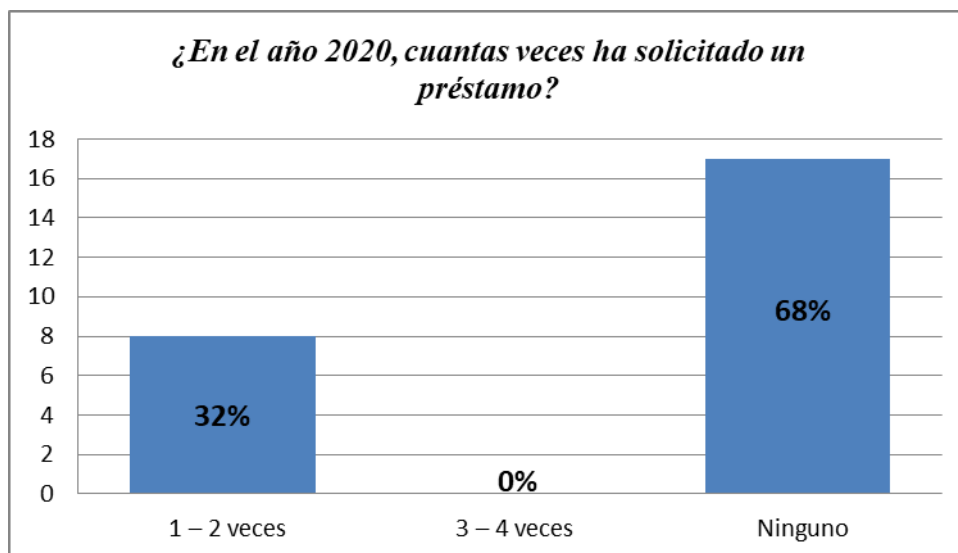
*¿En el año 2020, cuantas veces ha solicitado un préstamo?*

Criterios	Frecuencia	%
1 – 2 veces	8	32%
3 – 4 veces	0	0%
Ninguno	17	68%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 13:**



Fuente: Tabla N° 13

Elaboración: propia

### **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 13: De la muestra de 25 encuestados que corresponde a la cantidad de préstamos que hizo la empresas en el año 2020 se obtiene que el, 68% de las MYPE no solicito ningún préstamo y el 32% menciona que si solicito un préstamo de 1 – 2 veces.

**Tabla 14**

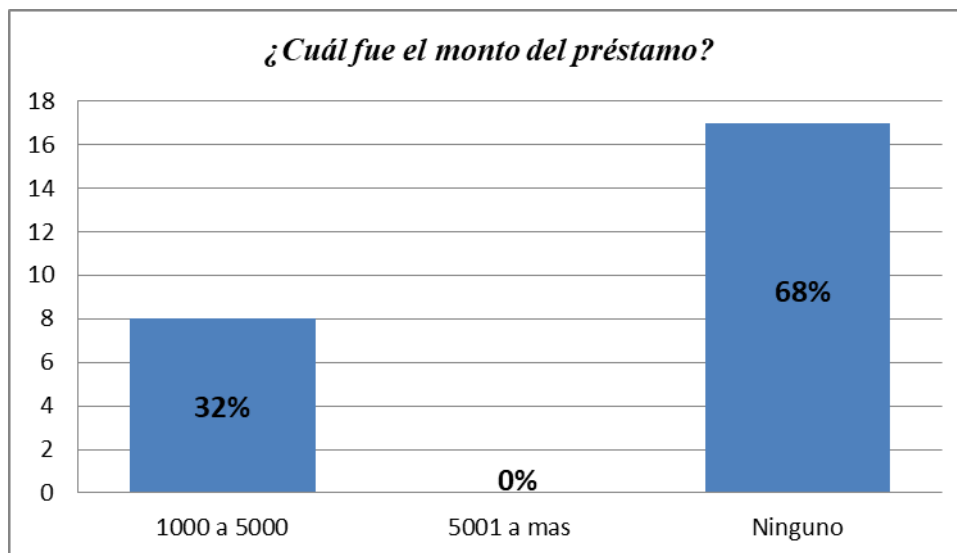
*¿Cuál fue el monto del préstamo?*

Criterios	Frecuencia	%
1000 a 5000	8	32%
5001 a mas	0	0%
Ninguno	17	68%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 14:**



Fuente: Tabla N° 14

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 14: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al monto del préstamo que adquirió la empresa se muestra que el, 68% de las MYPE menciona que no obtuvo ningún préstamo y el 32% menciona que fue de 1000 a 5000 soles.

**Tabla 15**

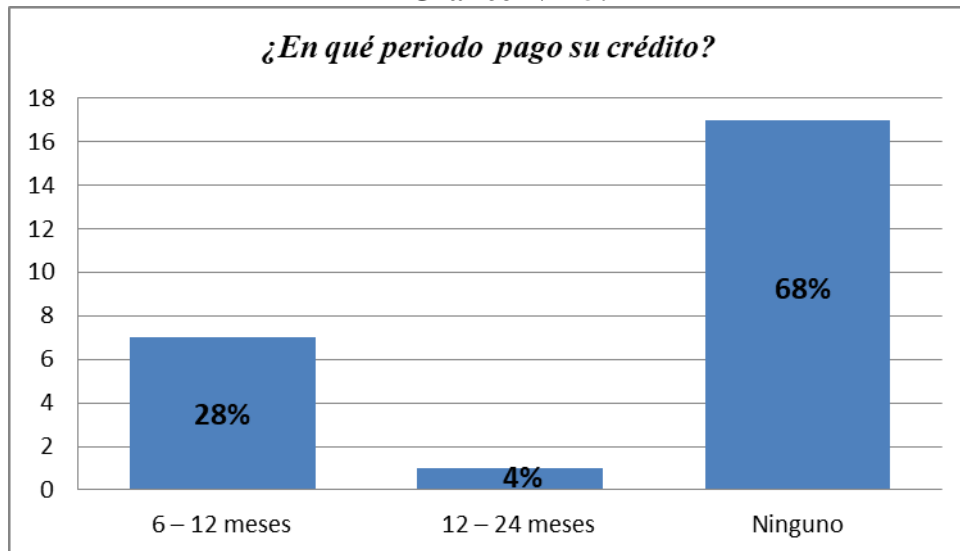
*¿En qué periodo pago su crédito?*

Criterios	Frecuencia	%
6 – 12 meses	7	28%
12 – 24 meses	1	4%
Ninguno	17	68%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 15:**



Fuente: Tabla N° 15

Elaboración: propia

### **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 15 de nuestra muestra de 25 encuestados que corresponde en el periodo en el que cancelo su crédito la empresa se obtiene que el, 68% de las MYPE no pago ninguna deuda, mientras que el, 28% realizo los pagos entre 6 – 12 meses y el 4% cancelo su deuda en 12 a 24 meses.

**Tabla 16**

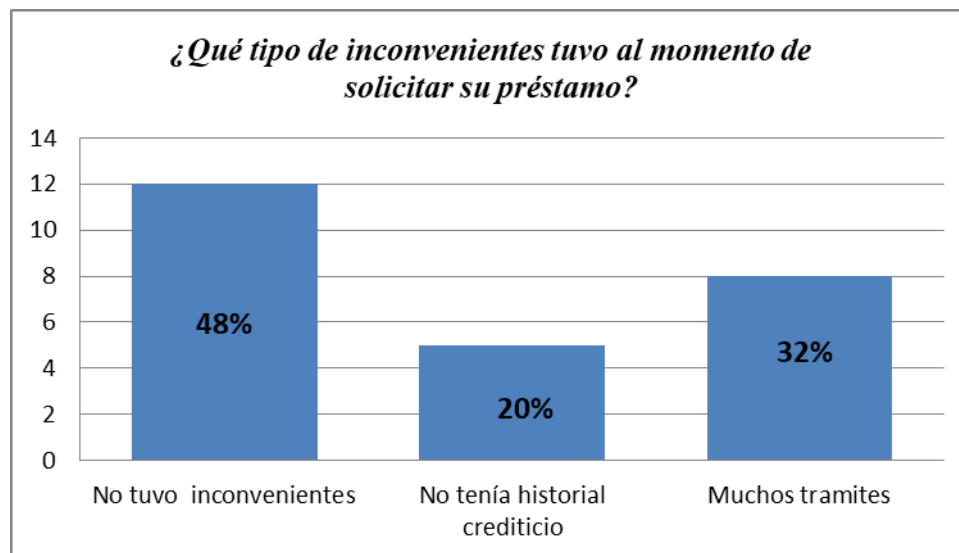
*¿Qué tipo de inconvenientes tuvo al momento de solicitar su préstamo?*

Criterios	Frecuencia	%
No tuvo inconvenientes	12	48%
No tenía historial crediticio	5	20%
Muchos tramites	8	32%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 16:**



Fuente: Tabla N° 16

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 16: De la muestra de 25 encuestados que corresponde a inconvenientes que tuvo al momento de solicitar el préstamo el, 48% de las MYPE no tuvieron inconvenientes al momento de solicitar un préstamo, mientras que el 32% manifiestan que se realiza muchos trámites y también se obtuvo que el 20% no tenían historial crediticio.



#### 5.1.4. CARACTERÍSTICAS DE LA RENTABILIDAD

**Tabla 17**

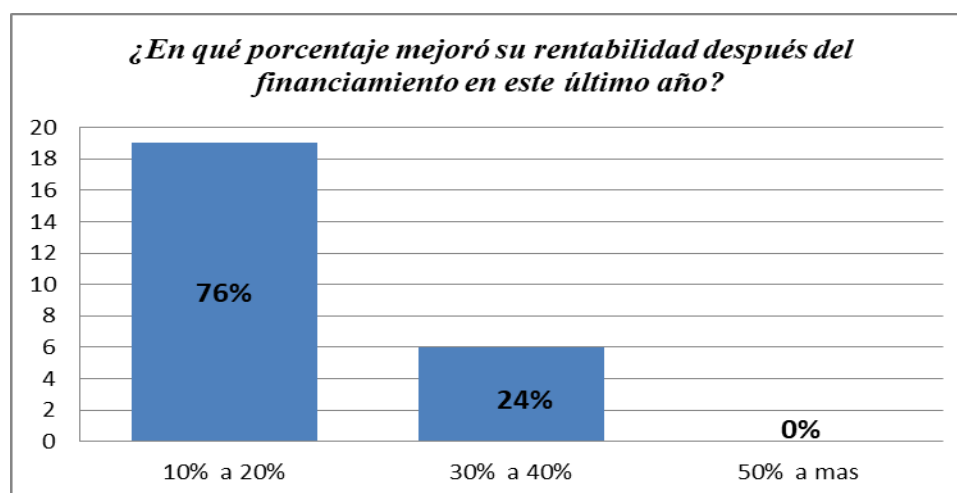
*¿En qué porcentaje mejoró su rentabilidad después del financiamiento en este último año?*

Criterios	Frecuencia	%
10% a 20%	19	76%
30% a 40%	6	24%
50% a mas	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 17:**



Fuente: Tabla N° 17

Elaboración: propia

#### INTERPRETACIÓN

Conforme a la tabla N° 17: De la muestra de 25 encuestados que corresponde al porcentaje en el que mejoró la rentabilidad de la empresa se obtiene que el 76% de las MYPE mejoró su rentabilidad después del financiamiento entre 10% a 20% y el 24% indican que no mejoró su rentabilidad entre 30% a 40%.

**Tabla 18**

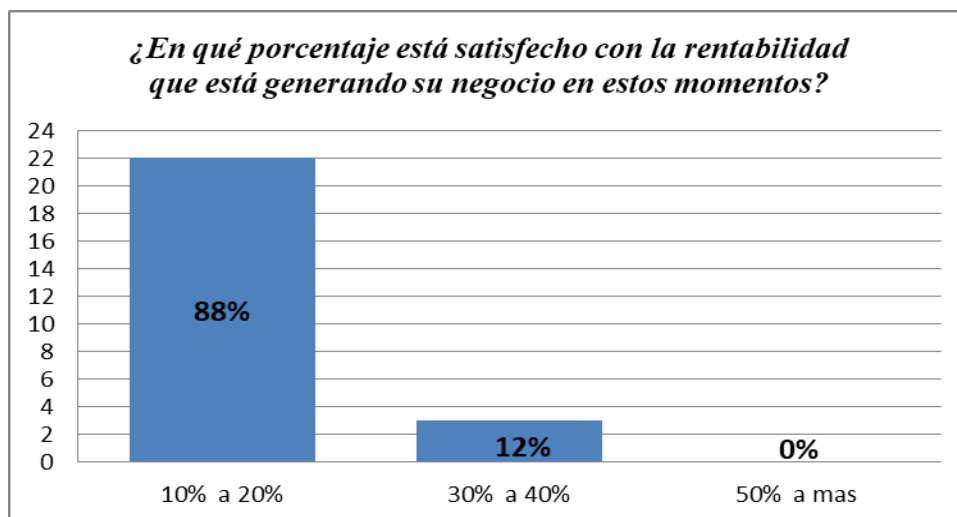
*¿En qué porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que está generando su negocio en estos momentos?*

Criterios	Frecuencia	%
10% a 20%	22	88%
30% a 40%	3	12%
50% a mas	0	0%
TOTAL	25	100%

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 18:**



Fuente: Tabla N° 18

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 18: De la nuestra muestra de 25 encuestados que corresponde en que porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que genera la empresa se obtiene que el, 88% de las MYPE está satisfecho entre 10% a 20% con la rentabilidad que genera su empresa y el 12% indican están satisfechos entre 30% a 40%.

**Tabla 19**

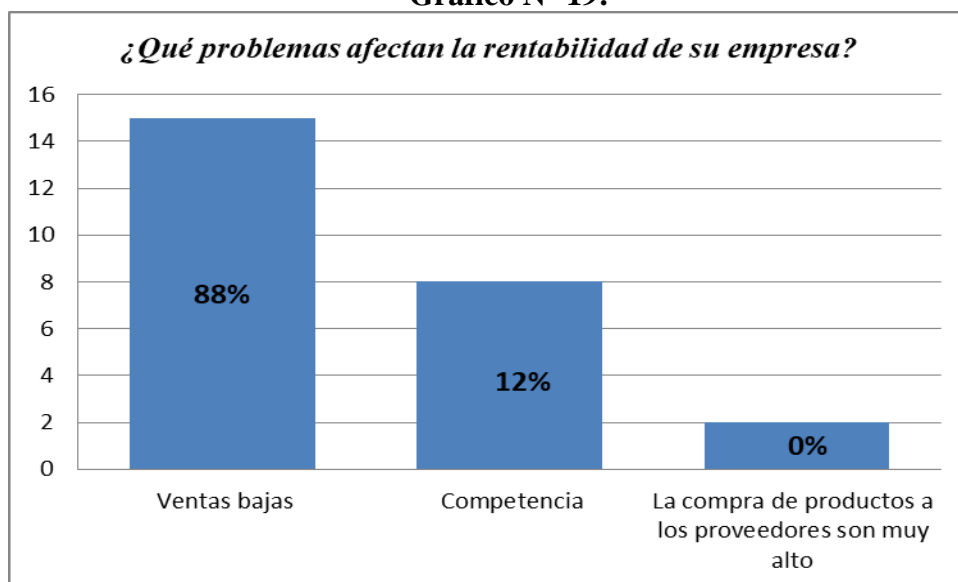
*¿Qué problemas afectan la rentabilidad de su empresa?*

Criterios	Frecuencia	%
Ventas bajas	15	60%
Competencia	8	32%
La compra de productos a los proveedores son muy altas	2	8%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 19:**



Fuente: Tabla N° 19

Elaboración: propia

## **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 19: De la muestra de 25 encuestados que corresponde que problemas afectan la rentabilidad de su empresa, se muestra que el 68% de las MYPE mencionan que el problema que afecta su rentabilidad son las ventas bajas y el 12% indican que es la competencia.

**Tabla 20**

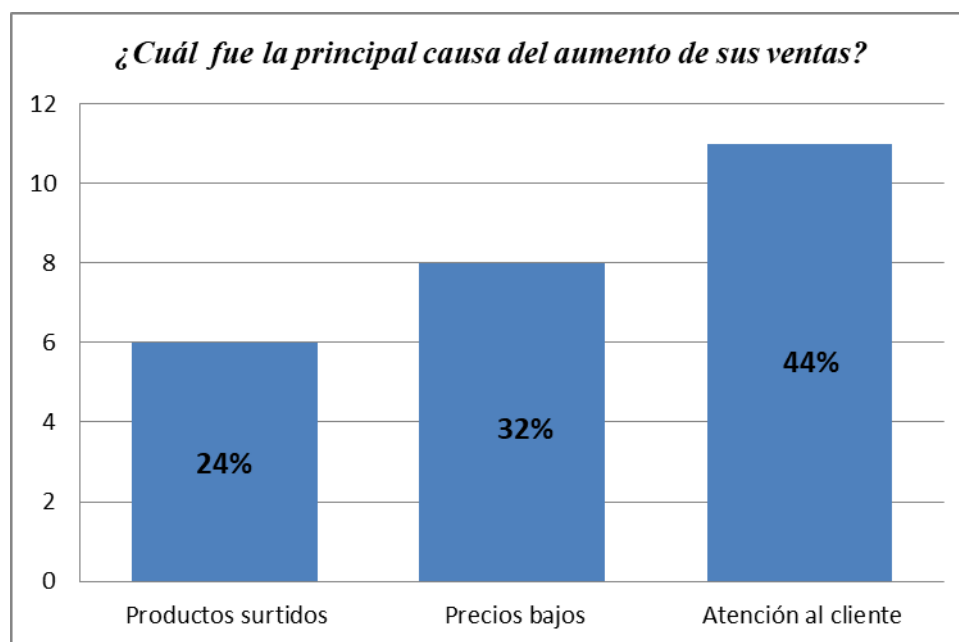
*¿Cuál fue la principal causa del aumento de sus ventas?*

Criterios	Frecuencia	%
Productos surtidos	6	24%
Precios bajos	8	32%
Atención al cliente	11	44%
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuestada aplicada al MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel.

Elaboración: Propia

**Grafico N° 20:**



Fuente: Tabla N° 20

Elaboración: propia

### **INTERPRETACIÓN**

Conforme a la tabla N° 20: De la muestra de 25 encuestados que corresponde a las causas del aumento de sus ventas se muestra que el 44% de las MYPE mejoró su venta por una buena atención al cliente, mientras que el 32% menciona que son por los precios bajos y el 24% indican que son por los productos surtidos.

## **5.2. Análisis de Resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

#### **Análisis respecto a los empresarios.**

- a) Conforme con tabla 01 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del total del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que el, 64 % de los empresarios son de género femenino y el 36% de los empresarios son del género masculino.
- b) Conforme la tabla 02 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del total del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que el, 48% de los dueños y representantes tienen entre 30 a 45 años de edad, mientras que el 32% está entre 45 a 65 años y el 20 % tienen 18 a 30 años de edad
- c) Conforme la tabla 03, se determina que los Dueños de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que el 60% de los dueños y representantes solamente tienen estudios secundarios, mientras que el 28% cuentan con una formación a nivel superior universitario y el 12% realizaron estudio superior no universitario.
- d) De acuerdo a la tabla 04 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 88% son dueños y el 12% manifiesta que son administradores.
- e) De acuerdo a la tabla 05 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 44% son convivientes, mientras que el 32% son casados y el 24% manifiesta que son solteros.

### **Características de las micro y pequeñas empresas.**

- a) De acuerdo con la tabla 6 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 48% tiene de 1 a 5 años funcionando en el mercado, mientras que el 32 % está entre 6 a 10 años funcionando y el 20% tiene de 11 años a más.
- b) De acuerdo con tabla 07 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que el, 60 % no tiene ningún trabajador y el 40% cuenta con 1 a 2 trabajadores.
- c) En la tabla 8 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que el, 92% tienen formalización con el permiso municipal y el 8% son personas naturales
- d) En la tabla 9 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 92% no pertenecen a ningún régimen tributario y el 8% se encuentran como contribuyentes en el régimen único simplificado.
- e) En la tabla 10 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que el 68% fueron creados, impulsados por la necesidad, mientras que el 20% fueron impulsados por obtener más ganancias y 12% por la oportunidad que se les presentó.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

#### **Respecto al financiamiento de la micro y pequeñas empresas.**

- a) De acuerdo con la tabla 11 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que, el 56% no solicitó ningún préstamo y el 44% obtuvieron préstamos para su permanencia en el mercado.
- b) En la tabla 12 se determina que los dueños y representantes de las MYPES del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 88% mencionan que el préstamo fue para la compra de mercadería y el 12% para el mejoramiento del local.
- c) En la tabla 13 se determina que los representantes y dueños de las MYPE del 100 % de la muestra encuestada se obtuvo que, el 68% mencionan que no solicitaron ningún préstamo y el 32% solicitaron un préstamo de 1 a 2 veces.
- d) En la tabla 14 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada nos da a conocer que, el 68% indican que no solicitó ningún monto y el 32% menciona que el monto solicitado es 1000 a 5000 soles.
- e) En la tabla 15 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que, el 68% no realizó ningún pago, mientras que el 28% realizó su pago en un plazo de 6 a 12 meses y el 4% lo cancelaron sus deudas en 12 a 24 meses.
- f) En la tabla 16 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que, el 48% no tuvieron inconvenientes al

momento de solicitar un préstamo, mientras que el 32% manifiesta que se realiza muchos trámites y el 20% no tenía historial crediticio.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

#### **Con relación a la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas.**

- a) De acuerdo con la tabla 17 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que el 76% de las empresas mejoraron su rentabilidad después de realizar el financiamiento entre 10% a 20% y el 24% indican que mejoró su rentabilidad de 30% a 40%.
- b) De acuerdo con la tabla 18 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que el 88% de las empresas están satisfechos con la rentabilidad que genera su empresa entre 10% a 20% y el 12% indican su satisfacción entre 30% a 40%.
- c) De acuerdo con la tabla 19 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que el 60% de las empresas son las ventas bajas el que afecta la rentabilidad de empresa, mientras que el 32% afirma que es la competencia y el 8% indican que es la compra de productos a los proveedores con muy altas.
- d) De acuerdo con la tabla 20 se determina que los dueños de las MYPE del 100% de la muestra encuestada se obtuvo que el 44% de las empresas el aumento de las ventas es por la buena atención al cliente, mientras que el 32% afirma que es por los precios bajos y 24% indican es por los productos surtidos.



## **VI. CONCLUSIONES**

### ***6.1. Respecto al objetivo específico N° 1***

#### **Sobre las principales características del representante de las MYPE.**

En nuestra investigación obtuvimos como resultado que la minoría de los dueños dedicados a la venta en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020, la gran mayoría de los dueños y representantes son del género femenino quienes administran las MYPE y su vez la minoría tienen entre 18 a 30 años de edad, la mayoría posee el grado de instrucción de educación secundaria, y en su mayoría son dueños y así mismo la mayoría de los dueños son convivientes.

#### **Sobre las principales características de la MYPE**

De la misma forma en el trabajo de investigación llegamos a la conclusión de las características de las MYPE, donde se llega a conocer que la mayoría de los micro pequeñas empresas vienen funcionamiento más de 1 a 5 años en el mercado, en la mayoría de las de los Mype en sector comercio no cuentan con trabajadores, a su vez se encuentran autorizados con el permiso municipal en su nivel de formalización, en su mayoría no pertenecen a ningún régimen tributario y en su mayoría la necesidad impulso a los representantes a la creación y formación de este tipo de negocio.

## ***6.2. Respecto al objetivo específico N° 2***

### **Sobre las principales características del financiamiento**

En nuestra presente investigación se determinó también las características del financiamiento de las MYPES, caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020 Donde llegamos a la conclusión que la gran minoría de dueños obtuvieron préstamos para el funcionamiento de la MYPE, la inversión fue destinado para la compra de mercaderías también la minoría indico que el año 2020, hizo un préstamo de 1 a 2 veces, a su vez mencionaron que el monto del préstamo era entre 1000 a 5000 soles, el préstamo realizado en su mayoría fueron cancelados en periodo de 6 - 12 meses y la mayoría de los dueños no tuvieron inconvenientes al momento de realizar un crédito para financiar a la empresa.

## ***6.3. Respecto al objetivo específico N° 3***

### **Sobre las principales características de la rentabilidad.**

En el presente trabajo de investigación se llegó a la conclusión que la mayoría de las Mype con el financiamiento que realizaron mejoro su rentabilidad en 10% a 20% , también se llegó a determinar la satisfacción de los dueños es de un 10% a 20% , así mismo se llega a la conclusión de que la mayoría de las mype los problemas que afectan su rentabilidad son las ventas bajas y también se observa en su mayoría el aumento de sus ventas es por la atención al cliente.

Así mismo en el presente trabajo de investigación caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020, se llegó a la conclusión que la mayoría de dueños de las microempresas son mujeres, convivientes y no tienen trabajadores a su vez crearon su empresa por necesidad, también se logra concluir que en su minoría realizaron un préstamo a una entidad financiera y también no es mucho la rentabilidad que genera su microempresa.

## **VII. RECOMENDACIONES**

### ***7.1. Respecto al objetivo específico N° 1***

#### **Sobre las principales características del representante de las MYPE**

De acuerdo a los resultados encontrados en la encuesta, se recomienda a los propietarios de las Micro pequeñas empresas (MYPE) caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020 que manifestaron que no utiliza las fuentes de financiamiento externo, que acudan al financiamiento de una entidad bancaria o caja, se recomienda estudiar los diversos Regímenes Tributarios porque si recién inicia un negocio le conviene el Régimen Único Simplificado (Nuevo Rus), es el más sencillo ya que solo se pagan cuotas fijas de acuerdo al nivel de ingresos, y no se lleva un sistema de libros contables, a su vez busquen al asesoramiento empresarial para el desarrollo económico de sus microempresas porque es importante hoy en día para la inversión y desarrollo económico de las empresas MYPES

### ***7.2. Respecto al objetivo específico N° 2***

#### **Sobre las principales características del financiamiento**

Se sugiere que las MYPE caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020, mantengan el financiamiento, como la mejor opción de seguir haciendo mejoras al beneficio de sus negocios, es dar prioridad al mejor desarrollo y accesibles cuanto lo quiera conveniente y así mismo se recomienda a los comerciantes

informales, realicen los trámites correspondientes para formalizar sus negocios, ya que al formalizarse pueden acceder a una serie de beneficios como, por ejemplo, acceso a créditos bancarios, plazos y tasas más competitivas, así como condiciones financieras más competitivas.

### ***7.3. Respecto al objetivo específico N° 3***

#### **Sobre las principales características de la rentabilidad.**

Se recomienda a los microempresarios del caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020, considerar que la rentabilidad de nuestros negocios, nos mantiene en permanencia en el campo comercial.

Se recomienda a los dueños caso comercio en el rubro de productos de primera necesidad del MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS del distrito de San Miguel- 2020, que tienen que conocer mejor las características del financiamiento y rentabilidad, para no sufrir endeudamientos que serán difíciles de solventar y perjudicar a la vez su empresa. Buscar incrementar su financiamiento para consolidar su rentabilidad.

## VIII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Alarcon Armenteros, A. (junio de 2019). *Teoría tradicional de la estructura financiera*. Obtenido de <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>
2. Bernal, c. (2010.). *Metodología dela investigación*. colombia: Pearson Educación de Colombia Tercera Edición.
3. Berrio, G., & herrera, W. (2018). *Qué son los principios éticos?* <http://eticapsicologica.org/index.php/documentos/articulos/item/16-que-son-los-principios-eticos>.
4. Bujan Perez, A. (2018). *Teorema de Modigliani-Miller*. <https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>.
5. Carrillo Baylon, J. A. (2016). *Caracterizacion del financiamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector servicios-rubro restaurantes del distrito de surquillo ceracado, provincia y departamento de lima, periodo 2014-2015*. Universidad Catolica los An. Lima:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/577/CARRILL  
O\\_BAYLON\\_JORGE\\_ALBERTO\\_FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION R  
ENTABILIDAD\\_MYPE\\_RESTAURANTES.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/577/CARRILL_O_BAYLON_JORGE_ALBERTO_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_R_ENTABILIDAD_MYPE_RESTAURANTES.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
6. Ccaccya, D. (2015). *Analisis de rentabilidad*.

7. Dominguez fernandez, I. C. (2009). *Fundamentos teóricos y conceptuales sobre estructura de financiamiento*.  
<https://www.monografias.com/trabajos69/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento/fundamentos-teoricos-conceptuales-estructura-financiamiento2.shtml>.
8. ECURED. (07 de Julio de 2019). *Investigación no experimental*. Obtenido de [https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n\\_no\\_experimental](https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_no_experimental)
9. Escalante , E. (1 de julio de 2019). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
10. Fernández Martínez, M. (s.f.). *CLASES DE TRIBUTOS*.  
[https://www.adrformacion.com/knowledge/administracion-publica/clases\\_de\\_tributos.html](https://www.adrformacion.com/knowledge/administracion-publica/clases_de_tributos.html).
11. Hinojosa, C. (2012). *Impacto de los Créditos otorgados por la caja municipal de ahorro y crédito de Piura S.A.C". en el desarrollo socio- económico de las pequeñas y microempresas de Chachapoyas. Perú*. chachapoyas:  
<http://congreso.pucp.edu.pe/iberoamericano-contabilidad/pdf/>.
12. Jimenez, F., & Palacin, M. (2005). *teoria de orden de preferencia*.
13. Lupo, E. (2016). *Caracterizacion del financiamiento y rentabilidad de mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de tumbes, 2016. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote*. tumbes:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2975/FINANC>

IAMIENTO\_RENTABILIDAD\_LUPU\_ATOCHERICK\_JOEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

14. Modigliani, & Miller. (1958). *Teoría del financiamiento*.  
<https://www.monografias.com/docs/Teoria-definanciamiento-FKC9VP4JMY>.
15. Sanchez, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*.  
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>.
16. Tamayo, M. (Julio de 2019). *TIPOS DE INVESTIGACIÓN*. Obtenido de  
[https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)
17. Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (s.f.). *Definición de financiamiento*.
18. Venturo Coronel, S. (2016). *caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016*.  
Tingo Maria:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/441/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_VENTURO\\_CORONEL\\_SILVIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/441/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VENTURO_CORONEL_SILVIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y).



## Anexos

### Anexo N° 1: Matriz de Consistencia

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020.

Enunciado del Problema	Objetivo	Variables	Metodología de la Investigación
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las mypes sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de san miguel - 2020?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020?</p> <p><b>Objetivos específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las principales características de los representantes de la micro y pequeñas empresas en el ámbito de estudio.</li> <li>- Determinar las principales características del financiamiento de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los milagros del distrito de San Miguel - 2020?</li> <li>- Determinar las principales características de la rentabilidad de las MyPE sector comercio – rubro productos de primera necesidad del mercado central señor de los Milagros del distrito de San Miguel - 2020?</li> </ul>	<p>Financiamiento y rentabilidad</p>	<p><b>Tipo de Investigación:</b></p> <p>Cualitativo.</p> <p><b>Nivel de la Investigación:</b></p> <p>Descriptivo.</p> <p><b>Diseño de la Investigación:</b></p> <p>No experimental porque no se manipulará ninguna variable de estudio,</p> <p><b>Técnica e Instrumentos:</b></p> <p><b>Técnica:</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Población y Muestra:</b></p> <p><b>Población:</b> 25 Mypes</p> <p><b>Muestra :</b> 25 Mypes</p>



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

El presente cuestionario tiene como finalidad obtener información para el estudio **DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MILAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su valiosa información y colaboración.

**INSTRUCCIONES:** Ponga un aspa (X) en la alternativa que usted estime conveniente de las siguientes interrogantes. El presente cuestionario es anónimo.

Investigador: Efraín Yovany Rafael Rafael

**A. DATOS GENERALES DE LOS REPRESENTANTES DE LA EMPRESA**

**1.- GENERO**

- a) Masculino                      b) Femenino

**2.- EDAD**

- a) 18 a 30 años              b) 30 a 45 años              c) 45 a 65 años

**3.- GRADO DE INSTRUCCIÓN**

- a) Secundaria              b) Superior universitario              c) Superior no universitario

**4.- ¿Qué cargo ocupa en la empresa?**

- a) Dueño                      b) Administrador              c) Gerente General

**5.- Estado civil**

- a) Soltero                      b) Casado                      c) Conviviente

**B. CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS**

**6.- ¿Cuánto tiempo de funcionamiento tiene la empresa?**

- a) 1 a 5 años                      b) 6 a 10 años                      c) 11 años a más

**7.- ¿Cuántos trabajadores usted tiene en su empresa?**

- a) 1 a 2 trabajadores                      b) 3 a 4 trabajadores                      c) Ninguno

**8.- ¿En qué nivel de formalización se encuentra su empresa?**

- a) Persona Natural                      b) Persona jurídica                      c) Permiso municipal

**9.- ¿En qué tipo de régimen tributario se encuentra su empresa?**

- a) Régimen único simplificado  
b) Régimen especial de renta  
c) Ninguno

**10.- ¿Qué le impulso a usted a la creación de este tipo de empresa?**

- a) Oportunidad                      b) Necesidad                      c) obtener más ganancias

**C. CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTOS**

**11.- ¿Cuál fue la fuente de su financiamiento?**

- a) Personal                      b) Bancos y cajas                      c) Prestamista - usureros

**12.- ¿Cuál fue el destino del préstamo?**

- a) Compra de mercaderías  
b) Mejoramiento del local.  
c) Pago de proveedores

**13.- ¿En el año 2020, cuantas veces ha solicitado un préstamo?**

- a) 1 - 2 veces  
b) 3 - 4 veces.  
c) Ninguno

**14.- ¿Cuál fue el monto del préstamo?**

- a) 1000 a 5000  
b) 5001 a más  
c) Ninguno

**15.- ¿En qué período pagó su crédito?**

- a) 6 - 12 meses  
b) 12 - 24 meses

c) Ninguno

**16.- ¿Qué tipo de inconvenientes tuvo al momento de solicitar el préstamo?**

- a) No tuvo inconvenientes
- b) No tenía historial crediticio
- c) Muchos tramites

#### **D. CARACTERÍSTICAS DE LA RENTABILIDAD**

**17.- ¿En qué porcentaje mejoro la rentabilidad de su empresa en el último año?**

- a). 10% a 20%
- b). 30% a 40%
- c). 50% a mas

**18.- ¿En qué porcentaje está satisfecho con la rentabilidad que está generando su negocio en estos momentos?**

- a). 10% a 20%
- b). 30% a 40%
- c). 50% a mas


**19.- ¿Qué problemas afectan la rentabilidad de su empresa?**

- a) Ventas Bajas
- b) Competencia
- c) La compra de productos a los proveedores son muy altas

**20.- ¿Cuál fue la principal causa del aumento de sus ventas?**

- a) Productos surtidos
- d) Precios bajos
- e) Atención al Cliente

Anexo N° 4: Protocolo de consentimiento.

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**  
(Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, 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 se titula **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO – RUBRO PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD DEL MERCADO CENTRAL SEÑOR DE LOS MLAGROS DEL DISTRITO DE SAN MIGUEL - 2020** y es dirigido por **EFRAIN YOVANY RAFAEL RAFAEL**, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **CONOCER EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **10 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 Llama telefónica. Si desea, también podrá escribir al correo \_\_\_\_\_ 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: Rodolfo Lacuta Ramos

Fecha: 16 de Junio del 2021

Correo electrónico: \_\_\_\_\_

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

**Anexo N° 5: Evidencias de recolección de información.**



















