



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO
COMPRA Y VENTA DE ABARROTOS DEL DISTRITO
DE CALLERIA, 2019**

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

AUTOR:

CORDOVA RAMIREZ, JOSE ARMANDO

ORCID: 0000-0001-8510-3188

ASESOR:

RAMIREZ PANDURO, JORGE ALFREDO

ORCID: 0000-0003-2260-4908

PUCALLPA – PERÚ

2020

TITULO DE LA TESIS

“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019”

HOJA DE FIRMA DEL JURADO

MONTOYA TORRES, SILVIA VIRGINIA

COD. ORCID: 0000-0003-0781-3170

PRESIDENTE

LÓPEZ SOUZA, JOSÉ LUIS ALBERTO

COD. ORCID: 0000-0002 0720-0756

MIEMBRO

VILCA RÁMIREZ, RUSELLI FERNANDO

COD. ORCID: 0000-0002-8602-3312

MIEMBRO

RAMÍREZ PANDURO, JORGE ALFREDO

COD. ORCID: 0000-0003-2260-4908

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A mis compañeros y amigos que formaron parte de esta gran aventura dentro de los salones de clases, quienes de una u otra forma aportaron para que culmine con éxito mi carrera profesional, y pueda emprender este proyecto de investigación.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por recibirme dentro de sus instalaciones, y permitirme con mucho orgullo ser parte de esta gran casa de estudios superior, donde me forme y adquirí los conocimientos necesarios para desarrollar la presente investigación.

DEDICATORIA

A nuestro Dios, por prestarme la vida y mantenerme con buena salud, lo que me permitió terminar mi carrera profesional en el tiempo establecido, ya que sin El nada podemos hacer en esta tierra.

A mis Padres, por su paciencia y sus sabios consejos, que me ayudaron a crecer como persona y encaminarme por el camino correcto, por todo su amor y apoyo incondicional; a ellos va dedicado la presente investigación.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2020. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, el diseño de la investigación fue no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo. La población estuvo constituido por veinte (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, y se utilizó como muestra al total de la población. Para el recojo de información se utilizó el instrumento denominado cuestionario, el mismo que estuvo estructurado por veinte (20) ítems con preguntas cerradas, de acuerdo a los objetivos y variables de estudio; por medio del cual se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 35% (7) tienen de 29 a 39 años; el 65% (13) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino; el 35% (7) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa. Respecto a los características de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 45% (9) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad; el 55% (11) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores; el 40% (8) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia. Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 80% (16) de las mypes afirman que solicitaron crédito; el 80% (16) de las mypes afirman que recibieron crédito; el 50% (10) de las mypes afirman que solicitaron de 10,000 soles de crédito; el 50% (10) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito; el 70% (14) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria; el 70% (14) de las mypes afirman que recibieron crédito de una entidad

bancaria; el 45% (9) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual; el 65% (13) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno; el 65% (13) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente; el 65% (13) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa. Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 60% (12) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años; el 70% (14) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido; el 75% (15) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores; el 60% (12) de las mypes afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, Mypes.

ABSTRACT

The general objective of this research work was to describe the main characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector, purchase and sale of groceries in the Callería district, 2020. The research was quantitative and descriptive level, the research design was non-experimental - cross-sectional - retrospective - descriptive. The population was made up of twenty (20) micro and small businesses from the commerce sector, the purchase and sale of groceries in the Callería district, and the total population was used as a sample. To collect the information, the instrument called questionnaire was used, which was structured by twenty (20) items with closed questions, according to the study objectives and variables; Through which the following results were obtained: Regarding the entrepreneurs of micro and small companies, it is seen that 35% (7) are between 29 and 39 years old; 65% (13) of the legal representatives of the mypes are male; 35% (7) of the legal representatives of the mypes have completed secondary school. Regarding the characteristics of micro and small companies, it is seen that 45% (9) of the mypes are between 1 and 5 years old; 55% (11) of the mypes have 1 to 5 workers; 40% (8) of the mypes aim to make a profit. Regarding the financing of micro and small enterprises, it is seen that 80% (16) of the mypes affirm that they applied for credit; 80% (16) of the mypes affirm that they received credit; 50% (10) of the mypes affirm that they requested 10,000 soles of credit; 50% (10) of the mypes affirm that they received more than 10,000 soles of credit; 70% (14) of the mypes affirm that they requested credit from a bank; 70% (14) of the mypes affirm that they received credit from a bank; 45% (9) of the mypes affirm that the interest rate charged for the credit was 2% per month; 65% (13) of the mypes

affirm that the credit received was timely; 65% (13) of the mypes affirm that the amount of credit received was not enough; 65% (13) of the mypes mention that the financing improved the profitability of their company. Regarding the profitability of micro and small companies, it is seen that 60% (12) of the mypes believe or perceive that the profitability of their company has improved in the last two years; 70% (14) of the mypes affirm that the profitability of their company has improved due to the financing received; 75% (15) of the mypes affirm that the profitability of their company has improved due to the training received by the manager and his workers; 60% (12) of the mypes affirm that with the profitability that their company now has, they cannot improve economically.

Keywords: Financing, Profitability, Mypes.

ÍNDICE

CARÁTULA.....	i
TITULO DE LA TESIS.....	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
1.1. Planteamiento de la investigación.....	15
1.1.1. Planteamiento del problema.....	15
1.1.2. Enunciado del problema	17
1.2. Objetivos de la investigación	17
1.2.1. Objetivo general.....	17
1.2.2. Objetivos específicos	18
1.3. Justificación de la investigación.....	18
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	19
2.1. Antecedentes	19
2.1.1. Internacionales	19
2.1.2. Nacionales.....	23
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales	31
2.2. Bases teóricas	35
2.2.1. Teoría del financiamiento	35
2.2.2. Teoría de la rentabilidad	39
2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	41
III. METODOLOGÍA.....	46
3.1. Diseño de la investigación	46
3.1.1. Tipo y nivel de investigación.....	47

3.2.	Población y muestra	47
3.2.1.	Población	47
3.2.2.	Muestra	47
3.3.	Definición y operacionalización de las variables.....	47
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	49
3.4.1.	Técnicas	49
3.4.2.	Instrumentos.....	49
3.5.	Plan de análisis.....	50
3.6.	Matriz de consistencia.....	51
3.7.	Principios éticos	53
3.7.1.	Respeto por las personas.....	53
3.7.2.	Beneficencia.....	53
3.7.3.	Justicia	54
IV.	RESULTADOS	55
4.1.	Resultados	55
4.2.	Análisis de resultados.....	75
V.	CONCLUSIONES.....	79
VI.	RECOMENDACIONES	81
VII.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	83
ANEXOS	88
	Cuestionario	89
	Tabla de fiabilidad del instrumento.....	93
	Base de datos.....	94

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabla 2. Sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>56</i>
<i>Tabla 3. Grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>57</i>
<i>Tabla 4. Antigüedad de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>58</i>
<i>Tabla 5. Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>59</i>
<i>Tabla 6. Objetivo de las micro y pequeñas empresas.....</i>	<i>60</i>
<i>Tabla 7. ¿Solicitó crédito?.....</i>	<i>61</i>
<i>Tabla 8. ¿Recibió crédito?.....</i>	<i>62</i>
<i>Tabla 9. ¿Monto del crédito solicitado?.....</i>	<i>63</i>
<i>Tabla 10. ¿Monto del crédito recibido?</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 11. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?.....</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 12. ¿Entidad que lo otorgó el crédito?.....</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 13. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?.....</i>	<i>67</i>
<i>Tabla 14. ¿El crédito fue oportuno?.....</i>	<i>68</i>
<i>Tabla 15. ¿El monto del crédito es suficiente?.....</i>	<i>69</i>
<i>Tabla 16. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?</i>	<i>70</i>
<i>Tabla 17. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?...</i>	<i>71</i>
<i>Tabla 18. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?</i>	<i>72</i>
<i>Tabla 19. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?.....</i>	<i>73</i>
<i>Tabla 20. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?.....</i>	<i>74</i>

ÍNDICE DE GRÁFICOS

<i>Gráfico 1. Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>55</i>
<i>Gráfico 2. Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>56</i>
<i>Gráfico 3. Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>57</i>
<i>Gráfico 4. Distribución porcentual de la antigüedad de las micro y pequeñas empresas</i>	<i>58</i>
<i>Gráfico 5. Distribución porcentual de la tabla 5</i>	<i>59</i>
<i>Gráfico 6. Distribución porcentual de la tabla 6</i>	<i>60</i>
<i>Gráfico 7. Distribución porcentual de la tabla 7</i>	<i>61</i>
<i>Gráfico 8. Distribución porcentual de la tabla 8</i>	<i>62</i>
<i>Gráfico 9. Distribución porcentual de la tabla 9</i>	<i>63</i>
<i>Gráfico 10. Distribución porcentual de la tabla 10</i>	<i>64</i>
<i>Gráfico 11. Distribución porcentual de la tabla 11</i>	<i>65</i>
<i>Gráfico 12. Distribución porcentual de la tabla 12</i>	<i>66</i>
<i>Gráfico 13. Distribución porcentual de la tabla 13</i>	<i>67</i>
<i>Gráfico 14. Distribución porcentual de la tabla 14</i>	<i>68</i>
<i>Gráfico 15. Distribución porcentual de la tabla 15</i>	<i>69</i>
<i>Gráfico 16. Distribución porcentual de la tabla 16</i>	<i>70</i>
<i>Gráfico 17. Distribución porcentual de la tabla 17</i>	<i>71</i>
<i>Gráfico 18. Distribución porcentual de la tabla 18</i>	<i>72</i>
<i>Gráfico 19. Distribución porcentual de la tabla 19</i>	<i>73</i>
<i>Gráfico 20. Distribución porcentual de la tabla 20</i>	<i>74</i>

I. INTRODUCCIÓN

Según Sánchez (2006). “Las micro y pequeñas empresas en Perú son componente muy importante del motor de nuestra economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la población económicamente activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI)”.

Esta realidad se refleja en nuestra región, ya que el incremento de micro y pequeñas empresas ha ido en aumento, generando múltiples empleos y mano de obra para nuestros ciudadanos Ucayalinos, sin embargo, existen múltiples factores que influyen en el abandono y cierre de estas empresas, debido a la falta de apoyo por parte del estado, lo que fomenta la informalidad y el inadecuado trato a los trabajadores.

El distrito de Callería es principal distrito de la Provincia de Coronel Portillo, donde se concentran el mayor número de población, y por ende los principales negocios de nuestra región, y uno de los rubros más importantes es el de compra y venta de abarrotes, por su alta demanda de productos de primera necesidad.

Por todo lo antes expuesto, he tomado como reto desarrollar el presente trabajo de investigación, el mismo que para una mejor comprensión se ha estructurado de la siguiente manera: En el Capítulo I, desarrolla la introducción; en el Capítulo II, se describe la revisión literaria de marco teórico y conceptual; en el Capítulo III, se precisa la metodología utilizada en la investigación; en el Capítulo IV, se presentan los resultados encontrado en la investigación; y por último se desarrolla las conclusiones y recomendaciones para el presente trabajo.

1.1. Planteamiento de la investigación

1.1.1. Planteamiento del problema

Caracterización del problema

Según Sánchez (2012). “En la actualidad las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en el Perú son de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, tienen una gran significación por que aportan con un 40% al PBI, y con un 80% de la oferta laboral, sin contar con el autoempleo que genera; sin embargo, el desarrollo de dichas empresas se encuentra estancado, principalmente por la falta de un sistema tributario estable y simplificado que permita superar problemas de formalidad de estas empresas y que motiven el crecimiento sostenido de las mismas, es por ello que a continuación revisaremos la problemática de estas empresas desde una perspectiva crítica y analítica, finalizando con una propuesta tributaria específicamente para este sector, enmarcada en nuestra realidad nacional”.

Por su parte Gomero (2015), menciona que “las pequeñas y microempresas, a pesar de sus deficiencias estructurales han jugado un papel importante en el proceso de crecimiento económico del país. Sus procesos productivos aún tienen mucho que mejorar para responder a las exigencias del mercado, estas organizaciones han sabido abrirse paso en un terreno lleno de dificultades, como de las aperturas de los mercados y los TLC. Bajo estos escenarios

turbulentos han sabido ganar fortalezas y convertirse en importantes aportantes a la formación del PBI, por cierto muy por debajo de lo que aporta el conglomerado de las grandes capitales”.

Ademas, Gomero (2015), añade que “la informalidad es uno de los problemas que el gobierno no ha podido dar solución, las cifras señalan que estas, inclusive se encuentran por encima de las empresas que operan respetando las normas internas. Si bien este tipo de empresas crean escenarios favorables para la captación de mano de obra, pero generan distorsiones severas que en nada contribuyen al proceso de desarrollo. Detrás de esta actividad encontramos al contrabando, que como se conoce se constituye en uno de los más importantes evasores de impuestos. Contrariamente a lo que se presenta en el sector informal, las empresas legalmente constituidas no solo se someten a las reglas del mercado, sino también, al marco normativo gubernamental”.

En tal sentido, la región de Ucayali no es ajena a esta realidad descrita por Gomes Gonzales, ya que la informalidad de las micro y pequeñas empresas es una de las principales problemáticas por la que la economía regional se ve afectada, ya que estas empresas al no estar formalizadas, no cumplen con pagar sus tributos, por lo que sus trabajadores no reciben un trato digno, ya que no gozan de sueldos justo y beneficios laborales como seguro de salud, aguinaldo, entre otros.

Esta informalidad de las Mypes, conlleva a que no puedan tener acceso al financiamiento necesario para hacer crecer sus empresas, por lo que muchas de ellas no pueden sostenerse en el tiempo, y terminan cambiando de rubro o cerrando sus negocios. A esto se suma la poca preocupación por parte del Gobierno para concientizar y promover una cultura tributaria en el País, dando plazos y beneficios que incentiven a estar empresas a venir a la formalidad.

Por todo lo antes expuesto, me he tomado como reto llevar a cabo el presente trabajo de investigación, para que de acuerdo a los resultados obtenidos, se pueda dar un alcance a los empresarios de dicho rubro de las limitaciones identificadas referente al financiamiento y rentabilidad de sus empresas.

1.1.2. Enunciado del problema

¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019?

1.2. Objetivos de la investigación

1.2.1. Objetivo general

Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.

1.2.2. Objetivos específicos

- ✓ Determinar las principales características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.
- ✓ Determinar las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.
- ✓ Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.
- ✓ Determinar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.

1.3. Justificación de la investigación

El presente trabajo de investigación, se justificó en el sentido que nos permitió identificar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, durante el periodo 2019. De esta manera se logró reconocer las limitaciones y controles deficientes que estos presentan, procediendo a dar algunas alternativas de solución y recomendaciones que ayudaran al empresario a mejorar la rentabilidad y lograr un mejor posicionamiento de su empresa.

Además, la presente investigación servirá como referente para que otros estudiantes puedan desarrollar sus proyectos referente al mismo sector

y/o rubro en nuestra región, lo que ayudara a tener un mejor panorama de la situación actual de las mypes en el departamento de Ucayali.

Por último, la investigación servirá para poder desarrollarme profesionalmente y de esta manera obtener mi grado de bachiller profesional de Contador.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

Para la presente investigación se revisaron fuentes bibliográficas y literarias que ayudaron a tener un amplio panorama de nuestro tema de estudio, como a continuación se detalla:

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Financiamiento

Torres et al. (2017), en su trabajo de investigación: “Financiamiento Utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras”. Quienes concluye que: “Se identificaron las fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes ferreteras en el municipio Trujillo, estado Trujillo, obteniendo resultados que muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, desatancándose dentro financiamiento interno las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que dentro del financiamiento externo se utilizan instrumentos a corto plazo tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito, existiendo muy poca o nula utilización de los instrumentos a largo plazo como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento

financiero. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. De allí que, el presente estudio concrete acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Arias (2015), en su tesis de pregrado: “Alternativas de financiamiento para las empresas manufactureras del sector metalúrgico en el Estado Aragua”. Quien concluye que: “La inversión, el financiamiento y las decisiones gerenciales, tienen un impacto significativo en el crecimiento, desarrollo y éxito de las organizaciones. Es por ello que en el desarrollo de esta investigación, se intentó destacar la importancia que tiene para un Gerente, conocer el efecto que una determinada decisión, puede tener sobre la gente y sobre los resultados financieros de la empresa. En este sentido, la propuesta de asociación entre empresas manufactureras del sector metalúrgico, en el Estado Aragua, constituye una técnica novedosa de financiamiento que se basa en un nuevo enfoque de la economía moderna, y se ofrece como una alternativa interesante para mantenerse en un mercado, donde adquirir recursos a través de los

entes gubernamentales es muy restringido, y los altos costos de un financiamiento por una entidad bancaria, dificultan su acceso. Aunado a esta realidad, existe un riesgo latente para las empresas, la descapitalización progresiva, dadas las características del contexto inflacionario en el país.

Rentabilidad

Carpio & Diaz (2016), en su tesis de pregrado: “Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A.”, de la ciudad de Guayaquil – Ecuador. “El presente trabajo investigativo estuvo orientado a realizar una propuesta para la reducción de costos que mejore la rentabilidad de la Empresa Corpevin S.A. realizando encuestas a los directivos y administrativos para conocer a fondo las inquietudes y anomalías que existen en dicha entidad por el cual se identificara los problemas que se presentan al momento de realizar los costos de la construcción de las viviendas. El sector inmobiliario en el Ecuador en los últimos años ha venido impulsando su crecimiento por la accesibilidad a los créditos públicos y privado que se están generando en nuestro país, no solo con la construcción de primera vivienda sino como en construcciones públicas, con el cual podemos mejorar la introducción de los proyectos de las empresa en el mercado inmobiliarios, ofreciendo nuevos precios de las viviendas ofertadas. Con los resultados de los análisis se pudo conocer el problema en los costos que ha sufrido los materiales importados con el tema del incremento de las salvaguardias, los cuales se han

sustituido con materiales nacionales ayudando a incrementar la rentabilidad de la matriz productiva en el Ecuador y reduciendo el costo de las viviendas la cual mejorara la rentabilidad de la empresa Corpevin S.A.”

Párraga & Zhuma (2015), en su tesis de pregrado: “Análisis Financiero de la Rentabilidad que Alcanza la Ferretería y Pinturas Comercial Unidas por la Obtención de Préstamos”. Quienes concluyen: “Se interpreta que la mayoría de encuestados están de acuerdo con el otorgamiento del crédito. Se demuestra que el proyecto de inversión es viable porque el 56% de los encuestados respondieron que tiene mucha rentabilidad financiera el otorgamiento del crédito. Dilucidando los que no opinan del tema significa que están a favor y esperan que el crédito otorgado sirva para mejorar la empresa, demuestra que un 45% de los encuestados respondieron que tiene riesgo de inversión la línea nueva línea de créditos. Si hay rentabilidad financiera por cuanto el 67% de los encuestados respondieron que la rentabilidad financiera si tiene incidencia en el crédito otorgado. Los nuevos productos van a tener salida al mercado, lo que genera un ingreso, un 78% de los encuestados afirma que los productos acabados afectaría mucho en el crecimiento económico de la ferretería. El análisis de los estados financieros determina el análisis de rentabilidad. Los encuestados en un 56% manifiesta que el crédito otorgado permite un crecimiento rentable en la ferretería. Lo efectivo está a la vista, es el producto de

las ventas que si genera rentabilidad y produce el estado de flujo de efectivo”.

2.1.2. Nacionales

Financiamiento

Suárez (2018), en su tesis de pregrado: “Impactos del Financiamiento para las Mypes en el Sector Comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C.”. El cual tenía por finalidad: “Determinar la incidencia del financiamiento en las Mypes así como las principales barreras con que los empresarios deben lidiar para acceder a un crédito como en el caso de negocio en desarrollo Negocios del Valle Express S.A.C. En la investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica, y entrevista al gestor del negocio de donde se obtuvieron resultados que confirman que las empresas se financian a través de Bancos y Cajas Rurales y entidades financieras varias formales con tasas (TEA) entre el 19% y 33%, accediendo a líneas de crédito de corto plazo para atender necesidades de capital de trabajo, compra de activos fijos, pagos de planillas y otros gastos corrientes. De acuerdo a los relatos del gestor y jefe de finanzas podemos determinar que hay una necesidad latente de acceso al financiamiento para poder continuar con las actividades que demanda el negocio. La carencia de liquidez en muchas ocasiones

obliga a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras, las cuales se verán a lo largo del desarrollo de la investigación”.

Ore (2018), en su tesis de pregrado: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, 2015”, tuvo como objetivo general: “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se

concluye que las Mypes del Perú e Inversiones los Ángeles SRL, de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo”.

Rentabilidad

Nieto (2017), en su tesis de pregrado: “Factores de crecimiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercial del parque industrial de Villa el Salvador – Lima, 2016”. El cual tuvo como objetivo general: “Determinar cuál es la influencia de los factores de crecimiento sobre la rentabilidad de las MYPES del Sector Comercial del Parque Industrial de Villa El Salvador, teniendo en cuenta que una parte significativa de estas Mypes aquejan factores que limitan su crecimiento, impactando de esta manera en la rentabilidad de sus empresas. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, descriptiva, considerada como investigación aplicada. La población estuvo conformada por 1455 MYPES del Sector Comercial del Parque Industrial de Villa El Salvador, con un tamaño de muestra de 136 personas entre hombres y mujeres empresarios(as). Los resultados del trabajo de campo mostraron que tener acceso al crédito, accesos a nuevos mercados, información del mercado y utilizar herramientas tecnológicas le son

favorables para obtener la rentabilidad esperada por estas. Se concluye la presente investigación, indicando que los factores de crecimiento influyen significativamente en la rentabilidad de las MYPES del Sector Comercial del Parque Industrial de Villa El Salvador, alcanzando así el logro de los objetivos planteados en la investigación”.

Cobián (2016), en su tesis de pregrado: “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015”. El cual tuvo como objetivo general: “Determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documentario, la población estuvo conformada por la Mype Industria S&B S.R.L. Estudio de tipo descriptivo puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype, investigación de diseño no experimental y de corte transversal. Concluyendo que los créditos obtenidos afectan positivamente en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20.07%”.

2.1.3. Regionales

Financiamiento

Cabrera (2017), en su tesis de pregrado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrario – rubro camu camu, del distrito de Yarinacocha 2015”. La presente investigación, tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector agrario-rubro camu camu del distrito de Yarinacocha 2015. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: En cuanto a los las características de los empresarios: El 90% de los representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos; el 100% son del sexo masculino; el 60% tiene secundaria incompleta. En cuanto a las características de las Mypes: El 70% indicaron que tienen de tres a siete años en la actividad empresarial y el rubro; el 100% posee en promedio más de tres trabajadores permanentes; el 100% manifestaron que la formación de las Mypes fue por subsistencia. Respecto al financiamiento: El 80% declararon como inversión a la capacitación; el 90% consideran a la capacitación relevante; el 60% de sus trabajadores se capacitaron en temas relacionados al sembrío y cuidados de las plantas de camu camu. Respecto a la rentabilidad: El 70% manifestó que la rentabilidad de sus empresas no ha mejorado en los últimos años. Finalmente el

100% de las Mypes estudiadas financian su actividad empresarial con autofinanciamiento, el 70% si capacita a su personal y la mayoría no son Rentables”.

Verastegui (2018), en su tesis de pregrado: “Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de bebidas gasificadas del distrito de Campo Verde 2018”. Quien concluye que: “Los negocios dedicados al rubro compra y venta de bebidas gasificadas del distrito de Campo Verde, muestra que no se articula adecuadamente las MYPES para consolidar la expansión y crecimiento del sector comercio del distrito de Campo Verde. Pues se evidencio que la captación de dinero que realiza la empresa es rentable ya que el 50% de los encuestados manifiesta que la captación de dinero se considera alto ya que cuentan con un Plan Estratégico, mientras que el otro 50% declara lo mismo que siempre cuenta con un alto instrumento, cuando observen de manera estricta los límites previstos para que tal actividad no tenga el carácter de ilegal esto es la de captación masiva y habitual de dinero, la cual está regulada por la ley, el 31% de los encuestados manifiesta que la captación de dinero aporta a las estrategias y objetivos de las MYPES, mientras que el 69% declara que siempre considera alto que la captación de dinero ayuda a la marcha de la empresa. Se concluye que los conductores de la empresa no consideran los instrumentos que nos da la administración como ciencia y actúan de forma informal sin utilizar estas

herramientas, el 50% de los encuestados manifiesta que el principal y más importante activo de nuestra empresa es nuestra cartera de clientes que al momento de realizar una venta se considera alto, y el 31% declara que casi siempre han definido y el 19% considera que siempre tiene definido estos instrumentos altos”.

Rentabilidad

Pérez (2018), en su tesis de pregrado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Manantay, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 67% son del sexo femenino, tienen secundaria y la ocupación que predomina es comerciante. El 73% tienen entre uno a tres años en el rubro empresarial, la mayoría son formales, tienen un trabajador permanente. Se formaron para obtener ganancia. Las Mypes solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus

planes a corto y mediano plazo. Estos créditos fueron a largo plazo. Por lo tanto, el 89% invirtió sus créditos en capital de trabajo. Las Mypes afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento, el cual permitió planificar sus actividades en un ambiente laboral competitivo, considerando que todo ello les permitirá lograr sus objetivos y generar rentabilidad. Se recomienda, para que las Mypes puedan subsistir y crecer, se debe promover la participación del Estado y organizaciones financieras privadas a efectos de poder entender los requerimientos financieros que posibiliten a las Mypes elevar su productividad y la búsqueda de nuevos mercados”.

Huansi & Vega (2018), en su tesis de pregrado: “Determinantes de la Rentabilidad de la Crianza Intensiva de Pollos en relación a la Inversión en el Distrito de Yarinacocha, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali, 2015”, de la Universidad Nacional de Ucayali. Quienes concluyen que: “En el distrito de Yarinacocha existe en la actualidad 12 productores de la crianza de pollo de carne, entre ellos 6 son personas naturales, 1 sociedad de criadores de pollos, cuyos miembros ascienden a 60 socios y 5 empresas constituidas, las 6 personas naturales criadores de pollo, tienen una producción promedio individual de 22,000.00 a 33,000.00 pollos por campaña, la sociedad de productores de pollo del distrito de Yarinacocha, tiene una producción promedio de 260,000.00 pollos por campaña, las empresas individuales de crianza

de pollos de carne, poseen una producción individual de 85,000.00 a 97,000.00 pollos por campaña, teniendo en cuenta que los 12 productores de carne de pollo realizan 6 campañas al año, con un periodo de la limpieza y mantenimiento de 1.5 a 2 meses . Los costos de producción analizado y evaluado de las diferentes capacidades de producción muestran resultados diferenciados, mostrándose que la producción de 1 000 pollos, nos registra el costo de producir un kilo de pollo es S/ 4.9; si bien es cierto nos muestra resultados positivos, son muy bajos en comparación de la producción de mayor capacidad, especialmente cuando la compra de alimentos es en grandes cantidades, además por la elaboración de alimento en la etapa de engorde por los propios productores, para la producción de 10 000 pollos obteniendo el costo de producción igual S/ 4.21”.

2.1.4. Locales

Financiamiento

Argandoña & Sevillano (2019), en su tesis de pregrado: “Incidencia de la evasión del impuesto a la renta en la situación económica y financiera de los comerciantes de ropa de la “Galería Santa Rosa” Distrito de Callería, Provincia Coronel Portillo, Región Ucayali, Periodo 2016”, de la Universidad Privada de Pucallpa. Quienes concluyen: “La evasión del impuesto a la renta incide de manera significativa en la situación económica y financiera de los comerciantes de ropa de la galería Santa Rosa del distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, región Ucayali, periodo 2016. La

Defraudación Tributaria del impuesto a la renta incide de manera significativa en la situación económica y financiera de los comerciantes de ropa de la galería Santa Rosa del distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, región Ucayali, periodo 2016. La Cultura Tributaria, inciden de manera significativa en la situación económica y financiera de los comerciantes de ropa de la galería Santa Rosa del distrito de Callería, Provincia de Coronel Portillo, región Ucayali, periodo 2016.

Del Aguila (2017), en su tesis de pregrado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: “Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías del distrito de Callería, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 11 micro y pequeñas empresas (Mypes) a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: La edad del 91% de las Mypes encuestadas fluctúa entre los 26 a 60 años; el 55% son del sexo masculino; el 73% tienen secundaria completo, y el 27% tiene superior universitaria completa. Respecto a las características de las Mypes. El 100% tienen entre uno a más

de siete años en el rubro empresarial; el 100% son formales, el 72% posee trabajadores permanentes y eventuales; y la formación de las Mypes fue para obtener ganancia. Respecto al financiamiento Finalmente, el 64% recibe financiamiento de terceros; siendo el 86% de entidades bancarias; en el año 2016 el 43% obtuvieron crédito financiero del Scotiabank y del Banco de la Nación; de los créditos recibidos los créditos fueron a corto plazo; y pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%, los créditos que obtuvieron fueron entre S/.5,000 a más de S/.50,000, el 60% y lo invirtieron en compra de mercaderías”.

Rentabilidad

Panduro (2019), en su tesis de pregrado “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro agencia de viajes del distrito de Callería, 2019”. La investigación tuvo como objetivo general: “Describir las principales características de auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro agencia de viajes del distrito de Callería, 2019. Cuyos resultados fueron: Respecto de la tributación de la micro y pequeñas empresas: el 100% (19) saben cómo tributar, el 84.21% (16) están de acuerdo con los tributos establecidos, el 100% (19) en su totalidad pagan sus tributos, el 84.21% (16) están satisfecho con SUNAT, el 84.21% (16) tuvieron fiscalizaciones tributaria, el 100% (19) tiene al día su contabilidad,

el 94.74% (18) tienen un personal adecuado de contabilidad. Respecto de la finanzas de la micro y pequeñas empresas: el 100% (19) realizan un buen manejo del dinero, el 89.47% (17) invirtieron en adquisiciones de activos, el 89.47% (17) invirtieron en capital trabajo, el 94.74% (18) saben que la finanzas incrementa los ingresos. Respecto de la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas: el 100% (19) microempresas son rentables, el 100% (19) saben que la auditoría hace más rentables sus empresas, el 84.21% (16) saben que tributar hace más rentable a sus empresas, el 94.74% (18) saben que la finanzas hace más rentable a sus empresas”.

Ávila (2018), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de prendas de vestir del distrito de Callería, 2018”. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de prendas de vestir del distrito de Callería, 2018. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida 21 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos ya que tienen entre 41 a más años de edad, el 52% son del sexo masculino, el 52% tienen grado de instrucción superior

universitario completo, la ocupación que predomina es comerciante. El 71% tienen entre 01 a 08 años en el rubro y sector empresarial, el 95% son formales, el 52% tienen trabajadores permanentes, el 90% tienen trabajadores eventuales y se formaron para obtener ganancia. Solicitaron crédito financiero a terceros, el 52% recurre al Banco de Crédito, el 62% pagan de 2.1% a 4% de interés mensual, los créditos fueron en los montos solicitados, siendo el 90% a largo plazo, asimismo lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local. Recibieron capacitación previa al otorgamiento del crédito, el 90% se capacitó en los últimos años, capacitaron a su personal, consideran a la capacitación como una inversión y relevante para sus empresas. Finalmente el 95% precisa que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento y la capacitación, y afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Según Ortiz (1980), “las finanzas es el estudio de como las organizaciones se allegan, asignan y utilizan recursos monetarios en un cierto plazo, considerando los riesgos exigidos en sus proyectos, de esta manera Ortiz, ha señalado que la investigación sobre las finanzas empresariales reviste gran importancia, dado que el éxito de los planes de desarrollo depende de la capacidad de absorber el capital ; asimismo este éxito estará sujeto a factores como la tecnología, la capacidad de los gerentes para administrar los

recursos, así como su habilidad de lograr un retorno superior al costo de lo invertido”.

Por su parte Freije & Gomez (2006), “señalan que las finanzas tratan de la eficiencia, y que esta última crea valor, pero que ese valor no debe ser únicamente para quienes ostentan riqueza sino también para quienes no la tienen, y esto se logra adoptando un planteamiento pluralista en el cual todos los partícipes sociales se beneficien de esta creación de valor”.

Tipos de finanzas

Freije & Gomez (2006), mencionan que “las finanzas son el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. Dependiendo del ámbito de las actividades y de la esfera social en que se toman las decisiones, las finanzas se pueden clasificar en públicas, corporativas y personales. Las actividades que llevan a cabo los gobiernos y las empresas para tomar decisiones financieras son conocidas como finanzas públicas y finanzas corporativas, respectivamente. Las finanzas personales son las actividades que realizan los individuos para tomar sus decisiones financieras”

- **Finanzas personales**

Según García (2014), “si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas, automóviles, computadoras, etcétera, o para cubrir sus gastos diarios, se convertirán en

emisores; por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas. Cuando una persona firma una compra de una computadora con su tarjeta de crédito en ese momento está emitiendo un pagaré. El inversionista ahora es el banco que le abrió un crédito y le proporcionó un mecanismo de pago como la tarjeta de crédito. Lo mismo sucede cuando una persona recibe un préstamo hipotecario o un crédito automotriz, en todos los casos tendrá que firmar un pagaré o contrato de préstamo donde se hace evidente que la persona es el emisor de un instrumento financiero, mientras que el banco o agencia automotriz se convierten en los inversionistas o acreedores. Por el contrario cuando una persona tiene recursos excedentes y deposita algún dinero en el banco o cuenta de ahorro, esta se convierte en inversionista y el banco en el emisor o deudor”

- **Finanzas corporativas**

Para Forsyth (2004), “las empresas que requieren recursos son aquellas que han identificado alguna oportunidad de inversión rentable, que pretenden desarrollar un proyecto de expansión o, en ocasiones, aquellas que por alguna razón se les ha dificultado mantener la operación financiera del negocio. Obtener los recursos suficientes ayuda a las empresas a realizar proyectos productivos, a mantener su nivel de operación y a lograr el crecimiento deseado. Si una empresa recibe dinero en préstamo por parte de su banco, la empresa se convierte en el

emisor y el banco en el inversionista. Si recibe dinero de los socios, la empresa emite acciones y los individuos son los tenedores de estas, es decir, los inversionistas. En cambio, cuando la empresa invierte sus excedentes de tesorería en una cuenta o instrumento bancario, la empresa es el inversionista y el banco el emisor”

- **Finanzas publicas**

Por su parte, Ortiz (1980), refiere que “en cuanto a los gobiernos, estos por lo general gastan más de lo que reciben. El déficit de un gobierno, que no es otra cosa que el diferencial entre los ingresos obtenidos y los egresos aplicados, se debe financiar, es decir, deben obtenerse los recursos faltantes para poder realizar los gastos programados. Un gobierno recibe recursos financieros por medio de los impuestos y derechos que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión de dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamos que puede obtener. El gobierno utiliza todos los recursos disponibles para cubrir sus gastos, crear infraestructura, garantizar la seguridad de sus ciudadanos y establecer las condiciones económicas propicias que estimulen el desarrollo de la población. Estas actividades se realizan en el ámbito de las finanzas públicas”.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

Según Sánchez (2002), “la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados”.

“En la literatura económica, aunque el término de 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 a la rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo produce los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medio utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o a juzgar por la eficiencia de la acciones realizadas, según que el análisis sea a priori o a posteriori” (Sánchez, 2002).

Tipos de rentabilidad

- **Rentabilidad económica**

Para Sánchez (2002), “la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”

“La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tomar en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación” (Sánchez, 2002)

- **Rentabilidad financiera**

Sánchez (2002), “explica que la rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios”

Por su parte, Cobián (2016), “mencionan que el rendimiento del capital es otro parámetro resumido del desempeño general de una empresa. Este índice compara la utilidad neta después de impuestos con el capital que invierten en la empresa los accionistas. Agregan, además, que la rentabilidad financiera indica el poder productivo sobre el valor contable de la inversión de los accionistas”.

2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas

Al respecto Carrera (2012), refiere que “las pequeñas y medianas empresas tienen una gran importancia en cualquier economía, desde mundial hasta regional. Por lo general las PYME comparten las mismas características; que podrían ser las siguientes:

El capital es proporcionado por una o dos personas, puedes ser del sector comercial, industrial y de servicios, cuentan con un mínimo de 11 trabajadores y máximo 250, regularmente son negocios familiares, los mismos dueños son los que se encargan de su administración, y es en base a partir de lo que ellos van aprendiendo, son pequeñas, falta de visión estratégica, poco profesionales, falta de liquidez, etc. En el texto de economía del mundo, las pequeñas y medianas empresas son una gran parte de las que conforman el sector productivo”

Por su parte Ferrer & Tresierra (2009), mencionan: “Para que una empresa pueda ser considerada como PYME va desde aspectos como número de empleados, ingresos y activos. Sin embargo, una compañía es catalogada como PYME si cuenta con la mayoría de las siguientes particularidades: no expresan valores permutables, los dueños no cuentan con una amplia gama de lista de inversionistas diversificados, el compromiso de los propietarios es desmedida o no es muy confiable, la primera generación de propietarios es emprendedores y propensos a la incertidumbre”.

Estructuras financieras de las pymes

Ferrer & Tresierra (2009), refieren que “el estudio de las estructuras financieras de las pequeñas y medianas empresas lo podemos ver en diversas teorías financieras, como ejemplos algunas de ellas son: la estructura de la jerarquía financiera o también llamada pecking order en esta teoría el financiamiento de la empresa

se basa principalmente en las aportaciones y los beneficios retenidos de los propietarios de las sociedades. Otra teoría es la teoría del ciclo de vida, quienes han estudiado este tema ven como una forma de salir adelante diversas características como cuánto tiempo tiene operando la empresa, el número de personas que laboran, el tamaño de las ventas, etc”.

Por su parte, Carrera (2012), menciona que “la importancia de esta teoría de la agencia reside en el hecho de que consigue explicar en cualquier forma de contrato profesional ya que un trabajador tiene, de acuerdo a su nivel escalonado, cierta capacidad de decisión y con ello posee la posibilidad de eludir o desviar el resultado de lo que realiza”.

- **Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order Theory)**

“Los autores Myers y Majluf proponen la teoría de la jerarquía financiera para explicar el comportamiento de las empresas al preferir al contar con fondos internos y solamente acudir a la financiación externa si los fondos con los que cuentan no son suficientes. En esta teoría quedan en segundo plano los ahorros fiscales que son generados por intereses pagados y las amenazas de no contar con suficiente liquidez para poder pagar las obligaciones de la empresa. El contexto de esta teoría se desarrolla en la asimetría de la información donde los inversionistas tienen menor conocimiento que los directores

acerca de los trances, perspectivas y valor de la compañía”
(Carrera, 2012)

- **Teoría del Ciclo de Vida**

“Lo que nos trata de explicar la teoría del Ciclo de Vida es el ciclo de una empresa emerge cuando una empresa está por formarse, y el mayor nivel es cuando tiene una gestión empresarial mucho más avanzada. Algunos autores tratan este tema desde distintas variables, como pueden ser: el tiempo que la compañía tiene de estar en marcha, el número de personas que trabajan ahí, el número de ventas, ya sea positivo o negativo, etc. Por ejemplo Larry Greiner, utiliza un modelo de cinco elementos: edad de la asociación, dimensión de la empresa, períodos de avance (que se entienden como los largos espacios de tiempo en los cuales no existe ningún cambio ni bueno ni malo para la empresa), fases de revolución (este se entiende por algún periodo de tiempo en el que si ocurren cambio significativos para la empresa) y por último la tasa de crecimiento de la industria” (Carrera, 2012)

- **Teoría de la agencia de Jensen y Meckling**

“Esta teoría analiza como los dueños de las compañías les adquiere cierto poder de decisión a otras personas, que pueden ser administrador o asesor. Y como implica la capacidad moral de estas personas, las cuales en determinado momento pueden ver por intereses personales, aprovechándose de su

capacidad de decisión y no buscar lo mejor para el propietario de la empresa. Lo más importante de esta teoría es que se puede presentar en cualquier tipo de contrato laboral, y el trabajador de acuerdo a su nivel de jerarquía, tienen la posibilidad de tomar ciertas decisiones. Para evitar esto, lo que las empresas optan por hacer es crear estímulos a los empleados para aumentar su eficiencia y lealtad. Por lo mismo, las empresas fomentan que sus empleados permanezcan y que no exista la rotación de personal, ya que esto genera costos, por los salarios, pagos por antigüedad, incentivos, etc. Esta teoría resulta importante dado que es un tema primordial la capacitación de los empleados para cuando las sociedades pasan por riesgos económicos” (Soto, 2015)

- **Teoría de racionamiento de crédito**

“Algunas de las primeras investigaciones que se hicieron acerca de la Teoría de racionamiento de crédito son la de Roosa (1951), quien menciona que el crédito se restringe por el hecho de que para que lo puedan otorgar tiene que depender de los recursos que se tengan para el préstamo, si quien se encarga de la economía se basa solamente en la cantidad de dinero y no lo utiliza viablemente, puede provocar el aumento de intereses, y la oferta de crédito disminuirá, y la demanda permanecerá constante. Al hecho de que se niegue algún tipo de crédito se le llamo racionamiento de crédito” (Soto, 2015)

III. METODOLOGÍA-

3.1. Diseño de la investigación

Para la presente investigación, se utilizó el diseño cuantitativo - no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo.



Donde:

M = Muestras conformadas por las mypes encuestadas.

O = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

Cuantitativo

Mi investigación fue cuantitativa, porque utilice estadísticas e instrumentos de medición para cada medición

No experimental

No experimental, porque no existió manipulación activa de ninguna de las variables.

Transversal

Transversal, porque la recolección de la información se dio en un solo momento y en un tiempo único.

Retrospectivo

Retrospectivo, porque solo se indagaron sobre hechos ya ocurridos en un tiempo determinado.

Descriptivo

Descriptivo, porque se limitó a describir las características de las variables en estudio.

3.1.1. Tipo y nivel de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque para la recolección de los datos y presentación de resultados se utilizaron métodos estadísticos e instrumentos de medición.

Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población de la presente investigación, estuvo constituido por veinte (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.

3.2.2. Muestra

Se tomó como muestra de estudio al total de la población, es decir a las (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019. Se aplicó el muestreo intencional o por conveniencia.

3.3. Definición y operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los	Características o	Sexo	Razón:

propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	rasgos de los propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.		- Años
		Edad	Nominal: - Masculino - Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: - Sin instrucción - Primaria - Secundaria - Instituto - Universidad
Perfil de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Características de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Antigüedad de las micro y pequeñas empresas	Razón: - De 1 a 5 años - De 2 a 10 años - De 3 a 20 años
		Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas	Razón: - De 1 a 5 trabajadores - De 6 a 10 trabajadores - De 11 a más trabajadores
		Objetivo de las micro y pequeñas empresas	Nominal: - Obtener ganancia - Dar empleo a la familia - Dar empleo a la comunidad
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Características relacionadas al financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Solicitó crédito	Nominal: - Si - No
		Recibió crédito	Nominal: - Si - No
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: - Más de 5,000 - Más de 10,000 - Ninguno
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: - Más de 5,000 - Más de 10,000 - Ninguno
		Entidad a la que solicitó el crédito	Nominal: - Bancaria - No bancaria - Ninguno
		Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: - Bancaria - No bancaria - Ninguno
		Tasa de interés cobrado por el crédito	Cuantitativa: - 2% mensual - 3% mensual - Más de 4% mensual - Ninguno
		El crédito fue oportuno	Nominal:

			- Si - No
		El monto del crédito fue suficiente	Nominal: - Si - No
		El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa	Nominal: - Si - No
Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Características relacionadas a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años	Nominal: - Si - No
		La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido	Nominal: - Si - No
		La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores	Nominal: - Si - No
		Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente	Nominal: - Si - No

Fuente: Córdova (2020)

Es preciso indicar, que para el desarrollo del presente trabajo de investigación se tomaron como variables principales: Financiamiento y rentabilidad; mientras que las variables: perfil de las micro y pequeñas empresas y perfil de los propietarios y/o gerentes, son variables complementarias.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Para el presente trabajo de investigación se utilizó como técnica de recolección de datos estadísticos, la encuesta.

3.4.2. Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó el instrumento denominado cuestionario, el mismo que estuvo estructurado por

veinte (20) ítems con preguntas cerradas, de acuerdo a los objetivos y variables de estudio.

3.5. Plan de análisis

La información obtenida a través del cuestionario fue consolidado y procesado a través del software estadístico SPSS Ver.25, mediante el uso de la estadística descriptiva se tabularon lo datos y se elaboraron los gráficos para posteriormente realizar la respectiva interpretación en el software Microsoft Excel 2016.

3.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA		
Auditoria, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	FORMULACIÓN	GENERAL	Propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas	Características	Sexo	TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN	INSTRUMENTOS
	¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019?	Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.			Edad			
					Grado de instrucción			
		ESPECÍFICOS				DISEÑO	MUESTRA	ANÁLISIS DE DATOS
		Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Micro y pequeñas empresas	Ley de la micro y pequeña empresa, Ley N° 30056	Años en el rubro	No experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo	Se tomará como muestra al total de la población en estudio, vale decir, a los veinte (20) micro y pequeños empresarios dedicados al sector comercio, rubro compra y venta de	Los datos de la encuesta serán consolidados en una data, a través del software estadístico SPSS Ver. 25 y Microsoft Excel 2016.
					Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas			
				Objetivo de las micro y pequeñas empresas				

							abarrotes del distrito de Callería, 2019. Lo cual representa el 100% del universo.	
		Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Financiamiento	Características	Solicitó crédito Recibió crédito Monto del crédito solicitado Monto del crédito recibido Entidad a la que solicitó el crédito Entidad que le otorgó el crédito Tasa de interés cobrado por el crédito El crédito fue oportuno El monto del crédito es suficiente El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa			
		Determinar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019.	Rentabilidad	Características	La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente			

Fuente: Córdova (2020)

3.7. Principios éticos

Para Osorio (2000), “se hace necesario tener criterios establecidos sobre unos principios éticos fundamentales que sirvan de guía para la preparación concienzuda de protocolos de investigación científica y la ejecución coherente con ellos hasta el final. Dichos principios no se constituyen de ninguna manera en reglas rígidas para la solución de problemas concretos relacionados con la investigación. Nos sirven, sin embargo, como marco de referencia para la búsqueda de soluciones coherentes y fundamentales racionalmente para problemas específicos de carácter ético”.

3.7.1. Respeto por las personas

Según Osorio (2000), “el respeto por la persona-sujeto de investigación, abarca la totalidad de su ser con sus circunstancias sociales, culturales, económicas, étnicas, ecológicas, etc. El respeto supone atención y valoración de la escala de valores propios del otro, con sus temores, sus expectativas y su proyecto de vida”

3.7.2. Beneficencia

Al respecto Osorio (2000), refiere que “se trata del deber ético de buscar el bien para las personas participantes en una investigación, con el fin de lograr los máximos beneficios y reducir al mínimo los riesgos de los cuales deriven posibles daños o lesiones. Es decir, que los riesgos sean razonables frente a los beneficios previstos, que el diseño tenga validez científica y que los

investigadores sean competentes integralmente para realizar el estudio y sean promotores del bienestar de las personas”.

3.7.3. Justicia

De acuerdo a Osorio (2000), “el principio de justicia en las investigaciones puede analizarse desde los principios o hacia las consecuencias de los actos. En el primer caso un diseño de investigación es justo cuando está de acuerdo con los principios, como el de respeto a las personas; en el segundo aplicamos el concepto de justicia en contextos teleológicos, de modo que será justo todo lo que armoniza el binomio costo/beneficio. Por lo tanto, la justicia se realiza no sólo en la comprensión y reconocimiento de los principios sino en la búsqueda efectiva de las consecuencias buenas de todo el actuar investigativo”.

IV. RESULTADOS

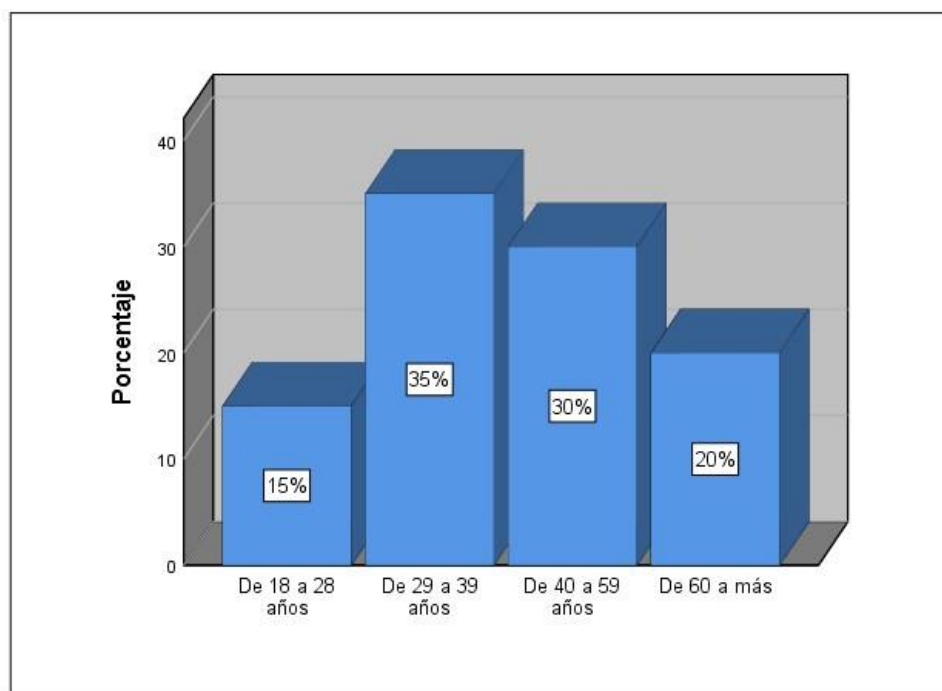
4.1. Resultados

Tabla 1. Edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

	Frecuencia	Porcentaje
Válido De 18 a 28 años	3	15,0
De 29 a 39 años	7	35,0
De 40 a 59 años	6	30,0
De 60 a más	4	20,0
Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 1. Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 1.

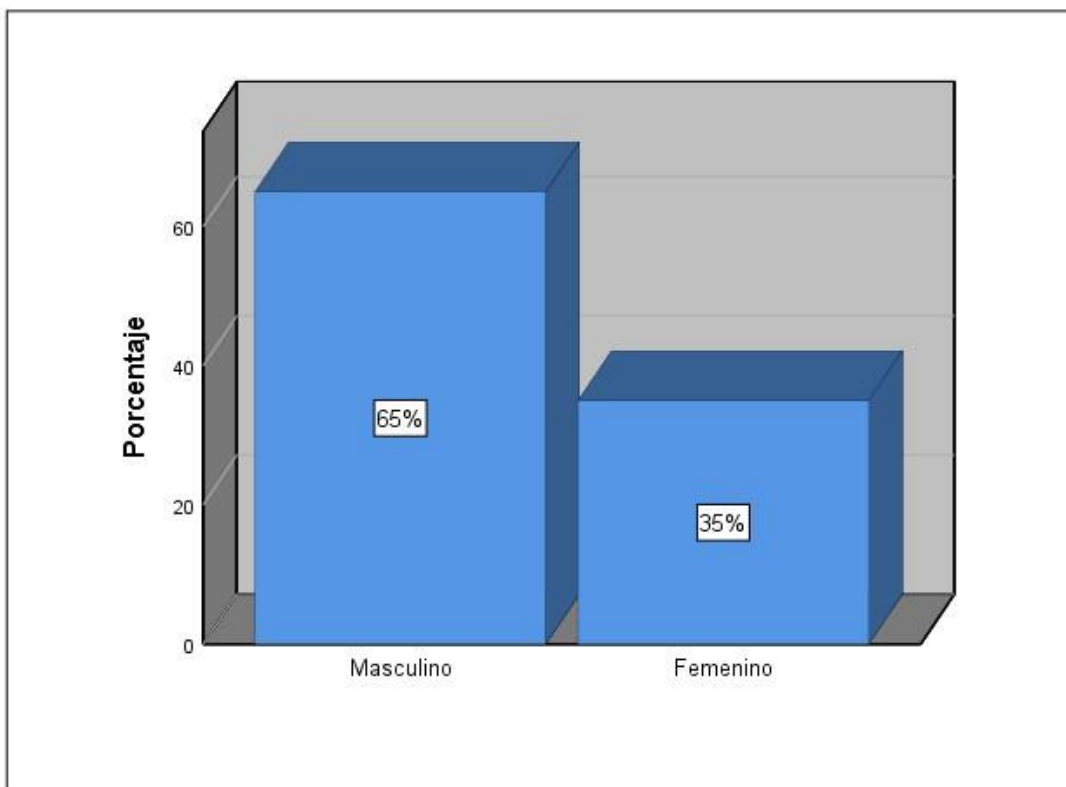
Interpretación: En la tabla y gráfico 1 se observa que de las edades de los representantes legales de las mypes en estudio, el 35% (7) tienen de 29 a 39 años, el 30% (6) tienen de 40 a 59 años, el 20% (4) tienen de 60 años a más, y el 15% (3) tienen de 18 a 28 años.

Tabla 2. Sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Masculino	13	65,0
	Femenino	7	35,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 2. Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 2.

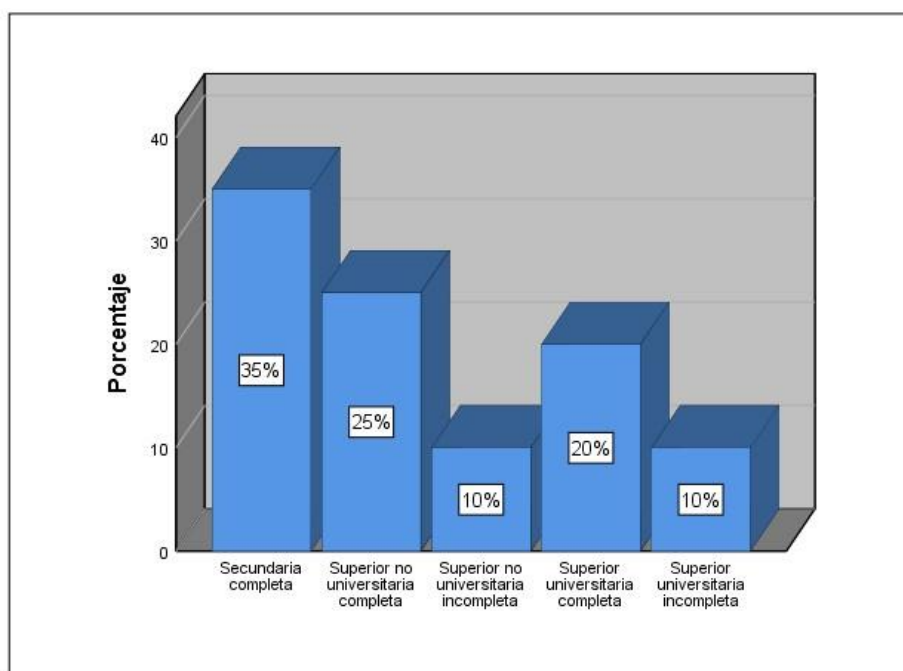
Interpretación: En la tabla y gráfico 2 se observa que el 65% (13) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino y el 35% (7) son del sexo femenino.

Tabla 3. Grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Secundaria completa	7	35,0
	Superior no universitaria completa	5	25,0
	Superior no universitaria incompleta	2	10,0
	Superior universitaria completa	4	20,0
	Superior universitaria incompleta	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 3. Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 3.

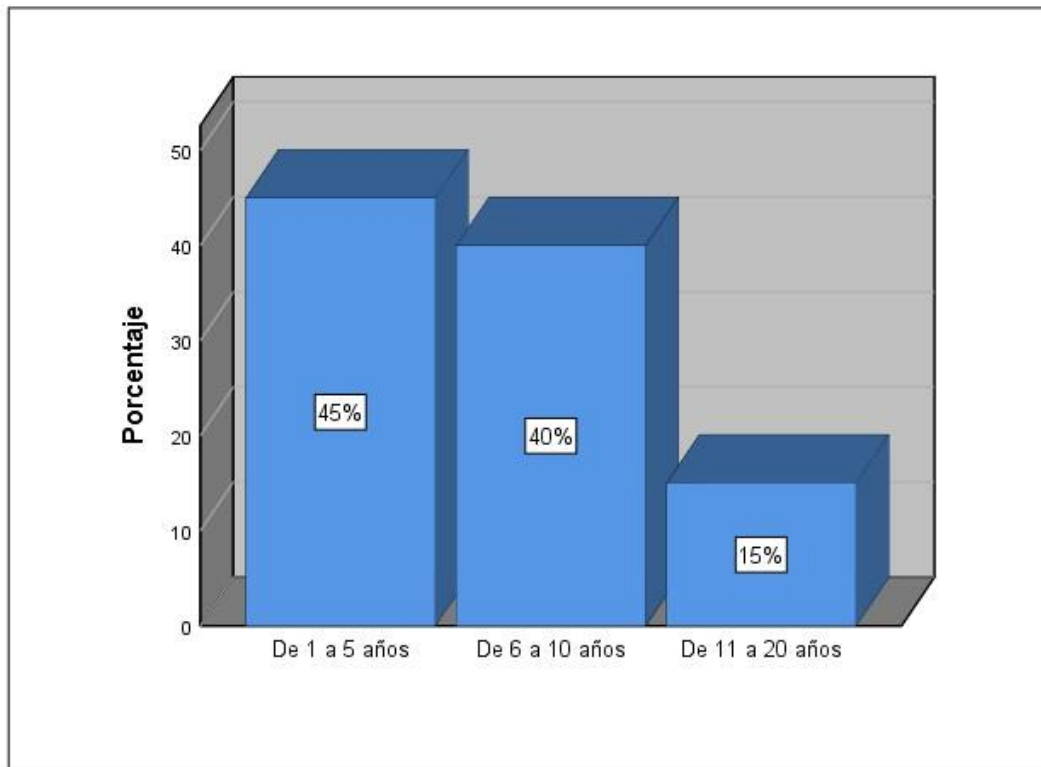
Interpretación: En la tabla y gráfico 3 se observa que el 35% (7) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa, el 25% (5) tienen educación superior no universitaria completa, el 20% (4) tienen educación superior universitaria completa, el 10% (2) tienen educación superior no universitaria incompleta, y el 10% (2) tienen educación universitaria incompleta.

Tabla 4. Antigüedad de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	De 1 a 5 años	9	45,0
	De 6 a 10 años	8	40,0
	De 11 a 20 años	3	15,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 4. Distribución porcentual de la antigüedad de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 4.

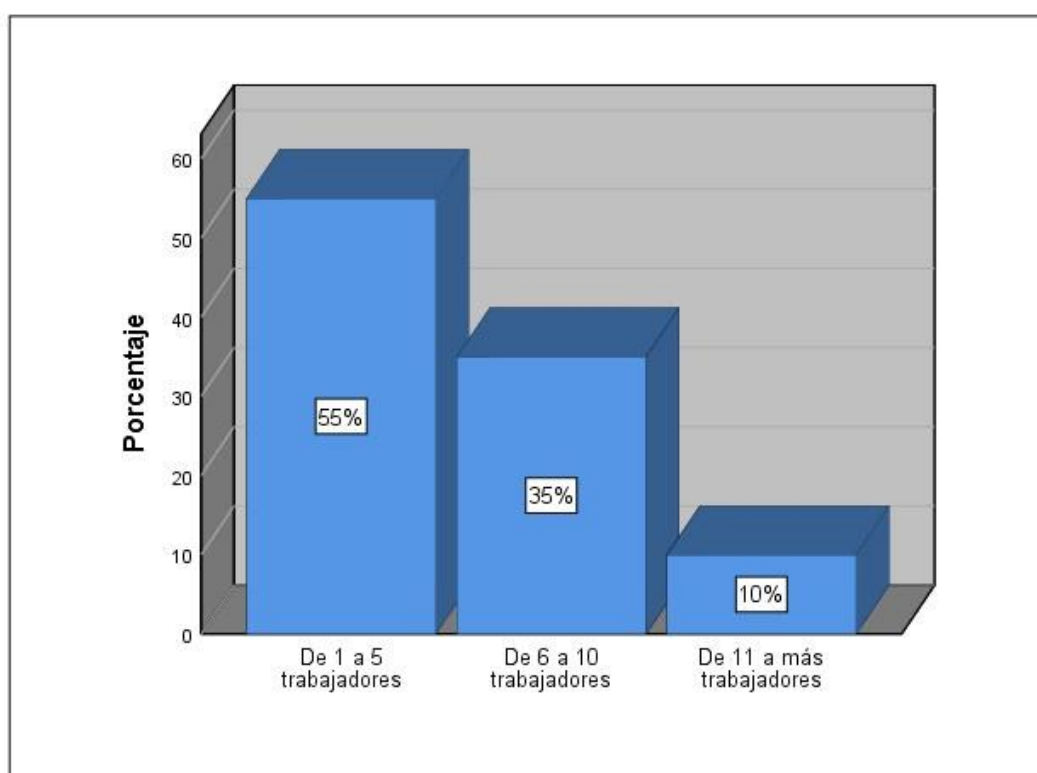
Interpretación: En la tabla y gráfico 4 se observa que el 45% (9) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad, el 40% (8) tienen de 6 a 10 años de antigüedad, y el 15% (3) tiene de 11 a 20 años de antigüedad.

Tabla 5. Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	De 1 a 5 trabajadores	11	55,0
	De 6 a 10 trabajadores	7	35,0
	De 11 a más trabajadores	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 5. Distribución porcentual de la tabla 5



Fuente: Tabla 5.

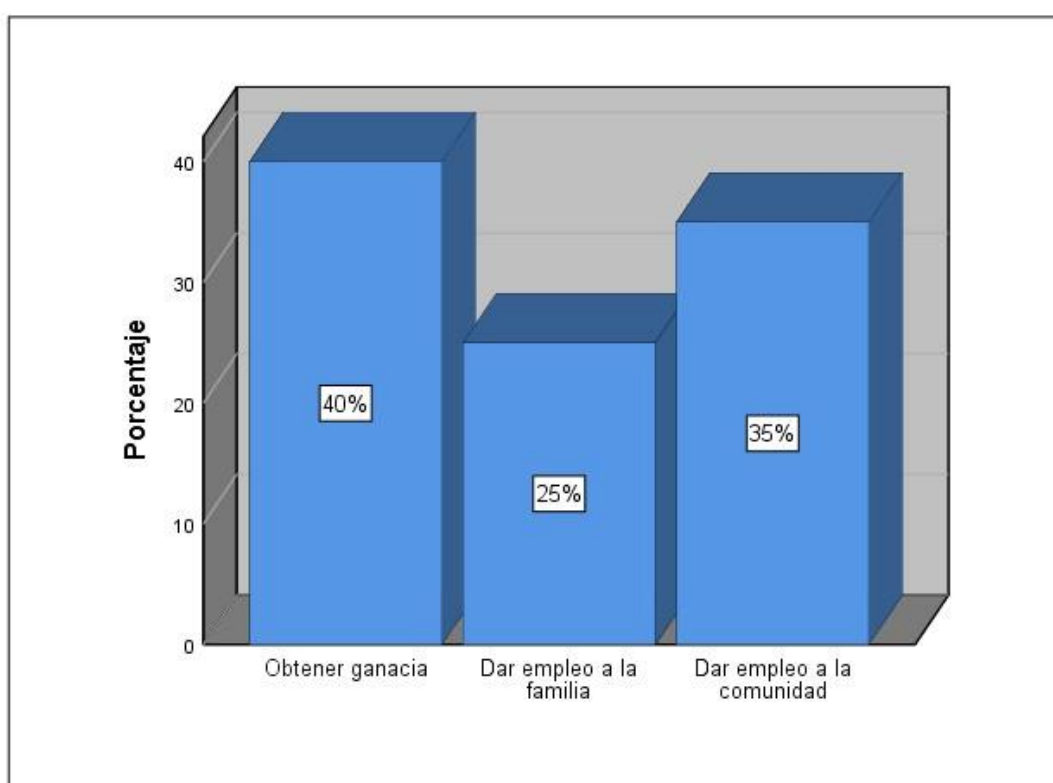
Interpretación: En la tabla y gráfico 5 se observa que el 55% (11) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores, el 35% (7) tienen de 6 a 10 trabajadores y el 10% (2) tiene de 11 a más trabajadores.

Tabla 6. Objetivo de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Obtener ganancia	8	40,0
	Dar empleo a la familia	5	25,0
	Dar empleo a la comunidad	7	35,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 6. Distribución porcentual de la tabla 6



Fuente: Tabla 6.

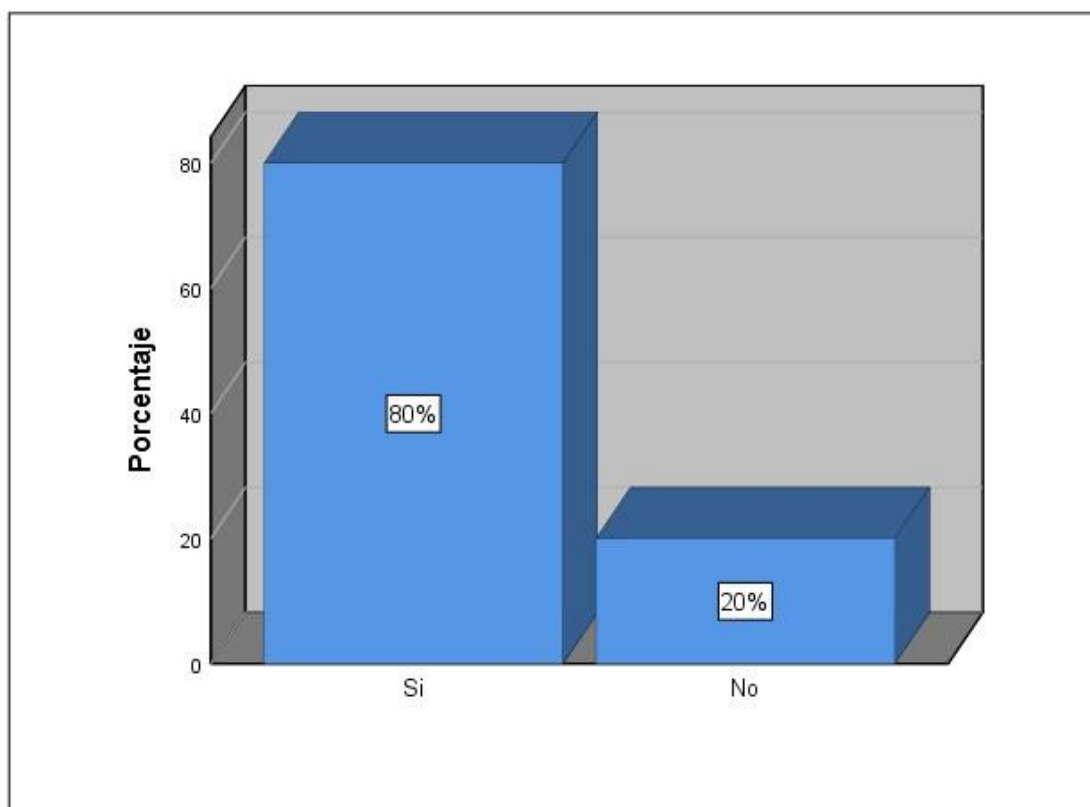
Interpretación: En la tabla y gráfico 6 se observa que el 40% (8) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia, el 35% (7) tiene como objetivo dar empleo a la comunidad, y el 25% (5) tienen como objetivo dar empleo a la familia.

Tabla 7. ¿Solicitó crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	16	80,0
	No	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 7. Distribución porcentual de la tabla 7



Fuente: Tabla 7.

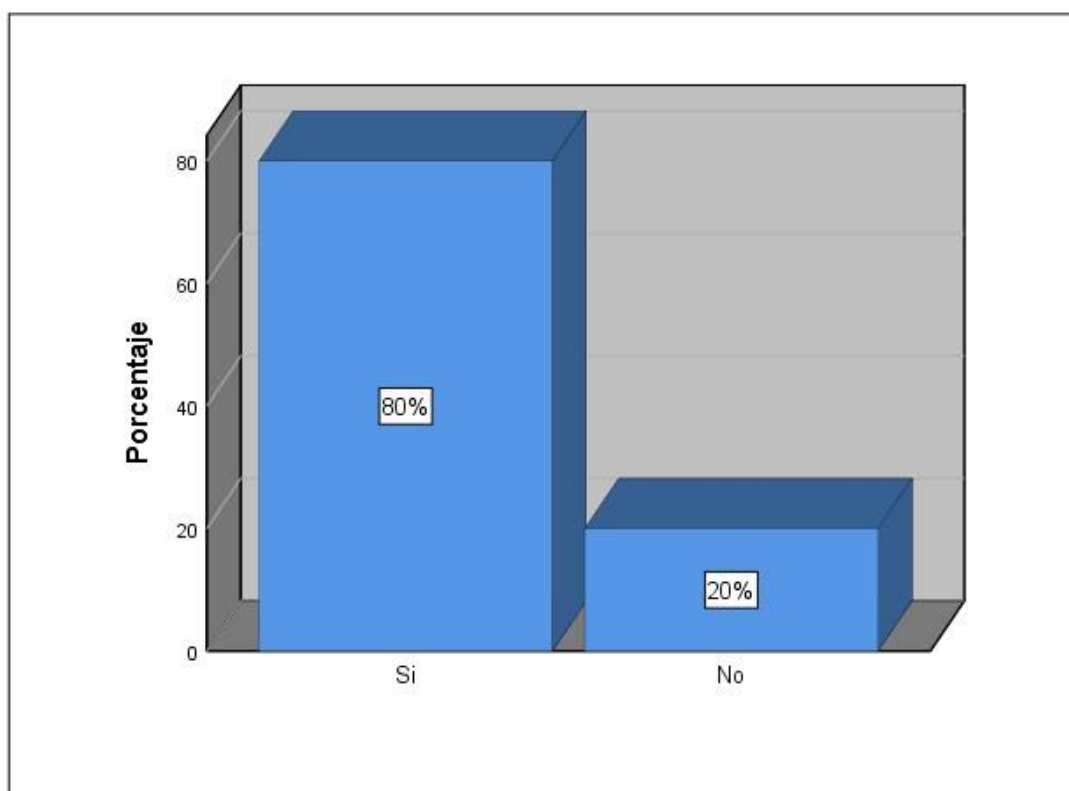
Interpretación: En la tabla y gráfico 7 se observa que el 80% (16) de las mypes afirman que solicitaron crédito, y el 20% (4) afirman que no solicitaron crédito.

Tabla 8. ¿Recibió crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	16	80,0
	No	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 8. Distribución porcentual de la tabla 8



Fuente: Tabla 8.

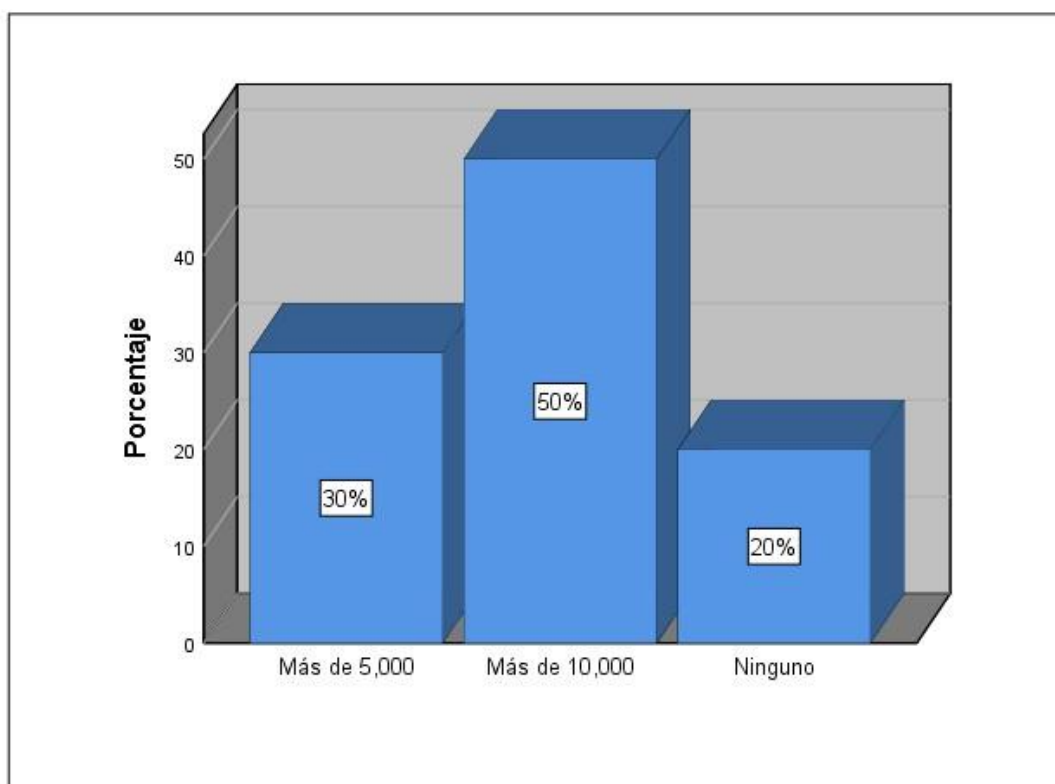
Interpretación: En la tabla y gráfico 8 se observa que el 80% (16) de las mypes afirman que recibieron crédito, y el 20% (4) afirman que no recibieron crédito.

Tabla 9. ¿Monto del crédito solicitado?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Más de 5,000	6	30,0
	Más de 10,000	10	50,0
	Ninguno	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 9. Distribución porcentual de la tabla 9



Fuente: Tabla 9.

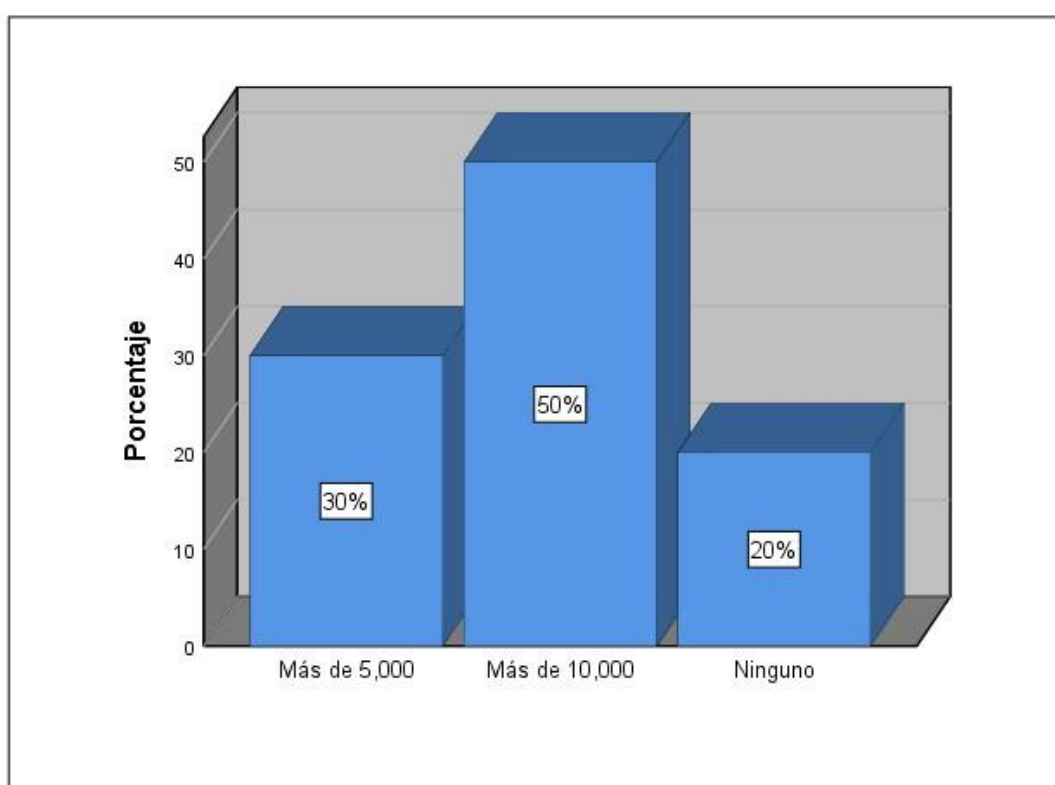
Interpretación: En la tabla y gráfico 9 se observa que el 50% (10) de las mypes afirman que solicitaron de 10,000 soles de crédito, el 30% (6) afirman que solicitaron más de 5,000 soles de crédito, y el 20% (4) afirman que ninguno.

Tabla 10. ¿Monto del crédito recibido?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Más de 5,000	6	30,0
	Más de 10,000	10	50,0
	Ninguno	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 10. Distribución porcentual de la tabla 10



Fuente: Tabla 10.

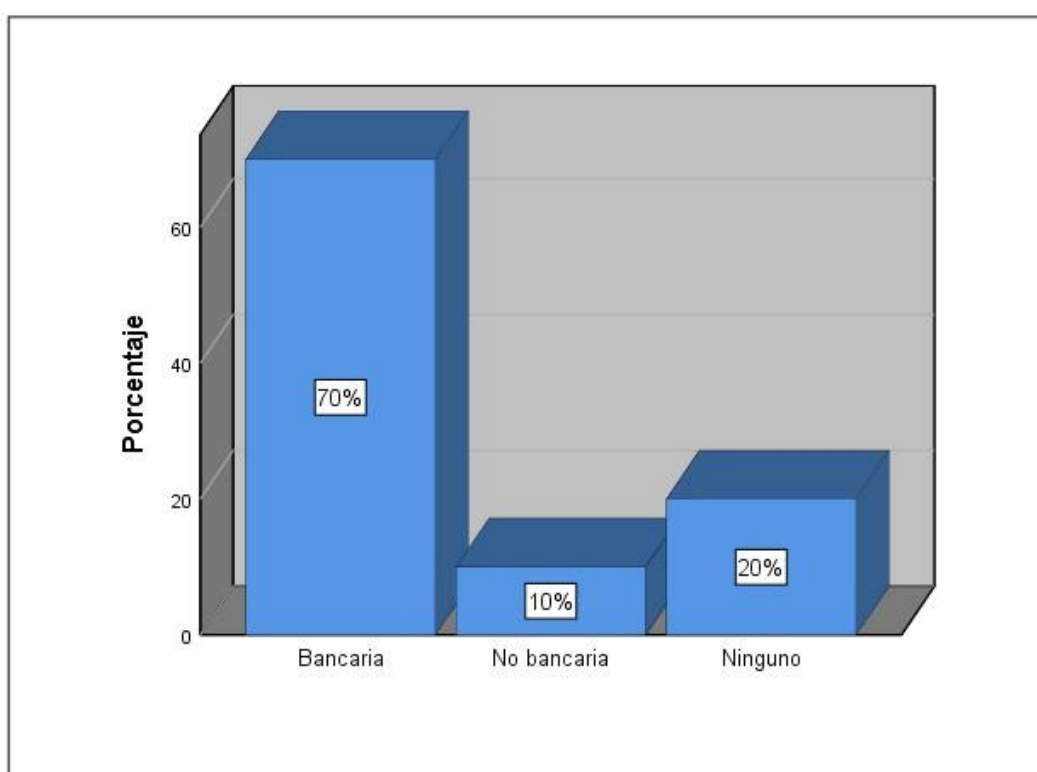
Interpretación: En la tabla y gráfico 10 se observa que el 50% (10) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito, el 30% (6) afirman que recibieron más de 5,000 soles de crédito, y el 20% (4) afirman que ninguno.

Tabla 11. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bancaria	14	70,0
	No bancaria	2	10,0
	Ninguno	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 11. Distribución porcentual de la tabla 11



Fuente: Tabla 11.

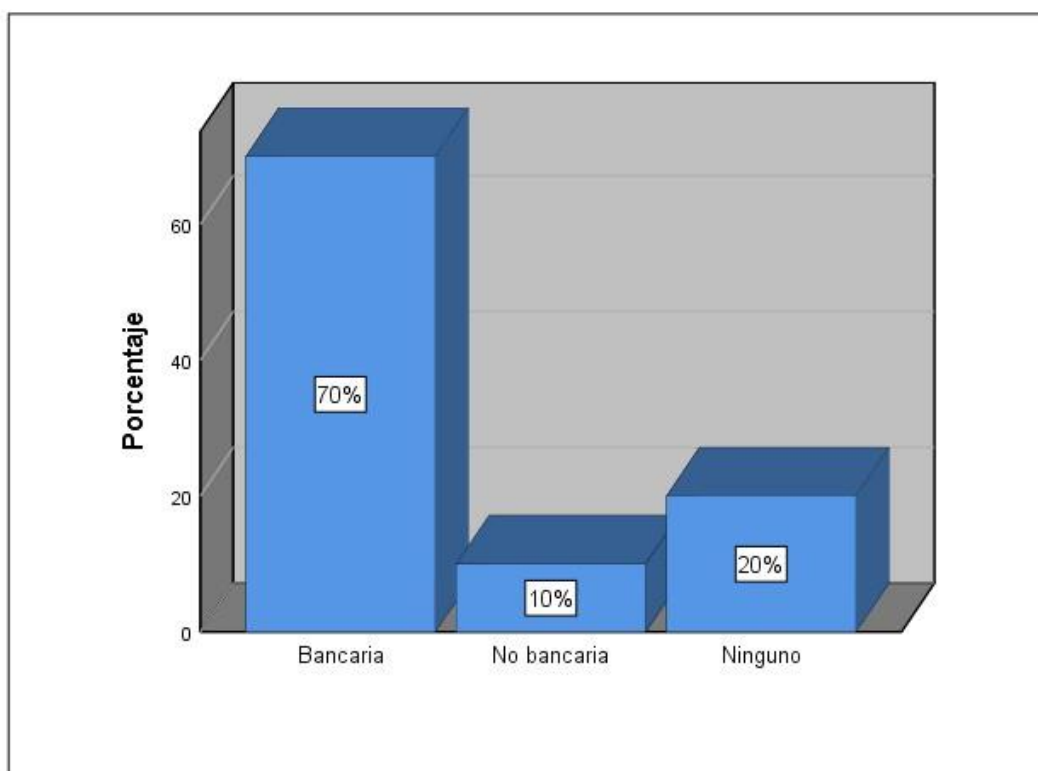
Interpretación: En la tabla y gráfico 11 se observa que el 70% (14) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que solicitaron crédito a una entidad no bancaria.

Tabla 12. ¿Entidad que lo otorgó el crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bancaria	14	70,0
	No bancaria	2	10,0
	Ninguno	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 12. Distribución porcentual de la tabla 12



Fuente: Tabla 12.

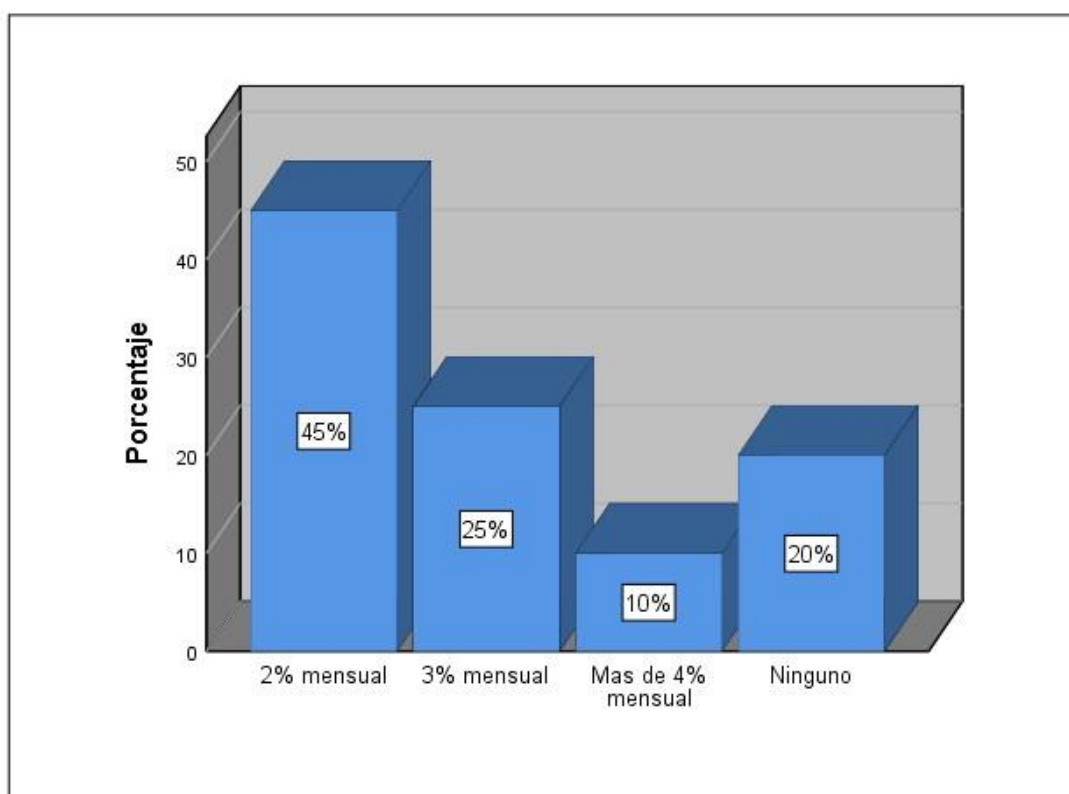
Interpretación: En la tabla y gráfico 12 se observa que el 70% (14) de las mypes afirman que recibieron crédito de una entidad bancaria, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que recibieron crédito de una entidad no bancaria.

Tabla 13. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	2% mensual	9	45,0
	3% mensual	5	25,0
	Más de 4% mensual	2	10,0
	Ninguno	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 13. Distribución porcentual de la tabla 13



Fuente: Tabla 13.

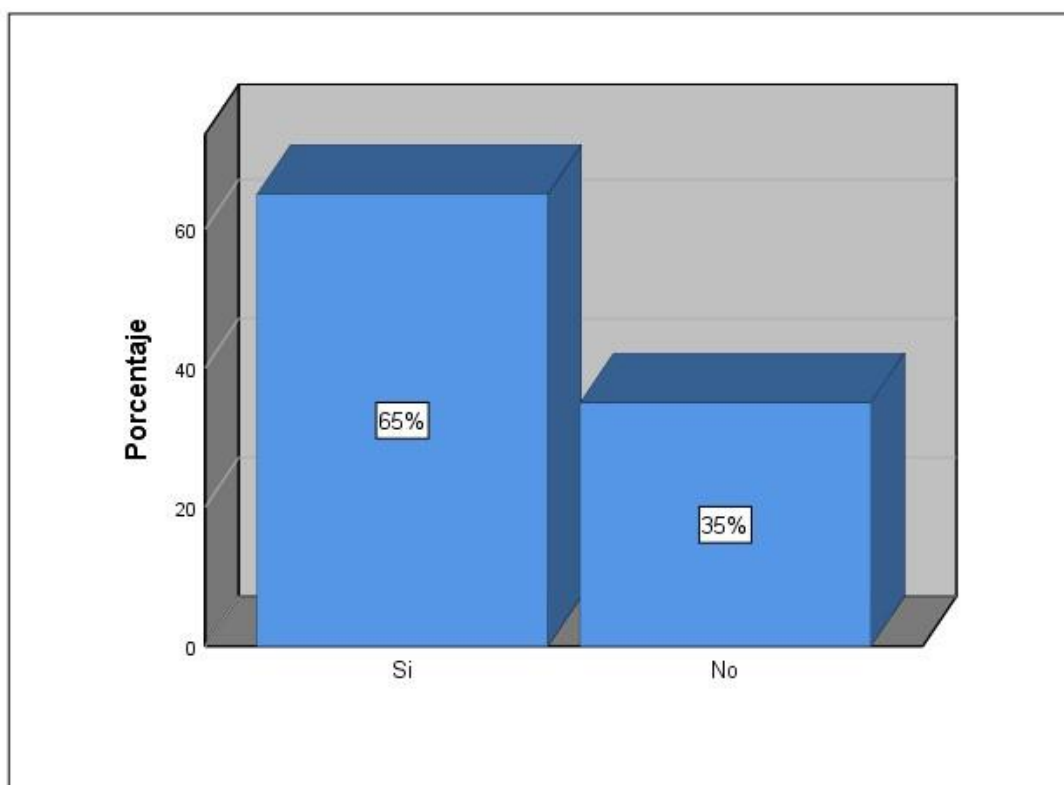
Interpretación: En la tabla y gráfico 13 se observa que el 45% (9) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual, el 25% (5) afirman que la tasa de interés fue de 3% mensual, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de más de 4% mensual.

Tabla 14. ¿El crédito fue oportuno?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	13	65,0
	No	7	35,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 14. Distribución porcentual de la tabla 14



Fuente: Tabla 14.

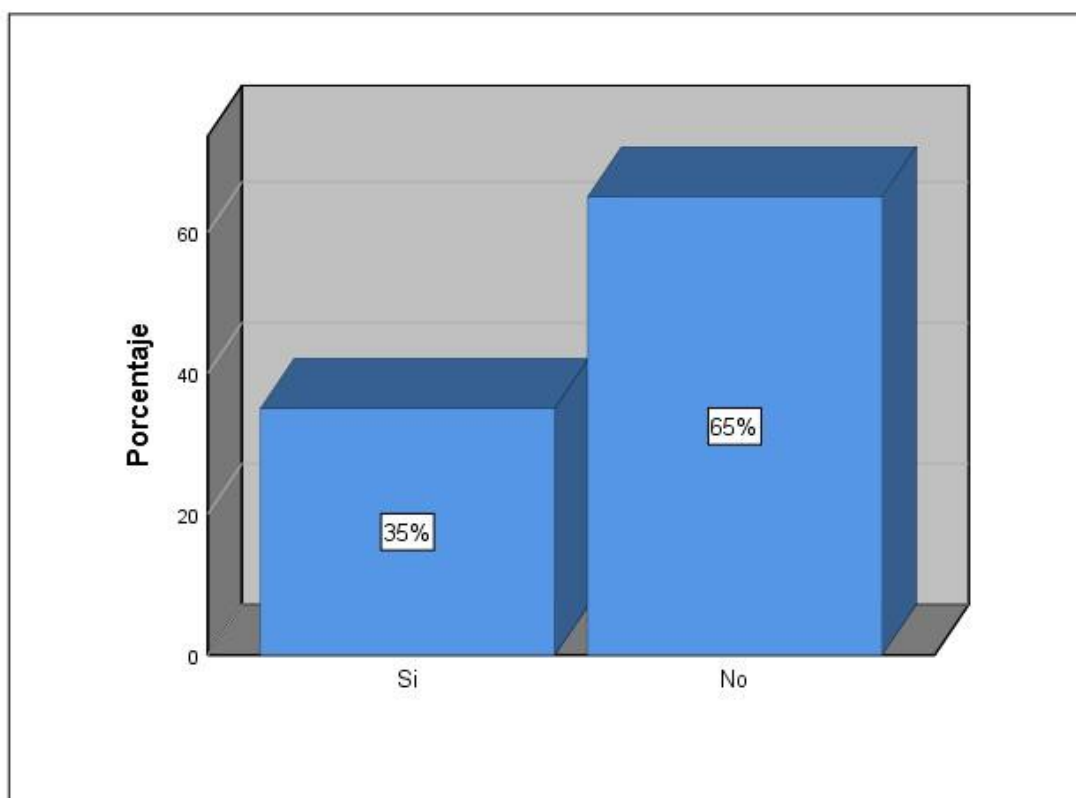
Interpretación: En la tabla y gráfico 14 se observa que el 65% (13) de las mypes afirman que el crédito recibido fue oportuno y el 35% (7) afirman que el crédito recibido no fue oportuno.

Tabla 15. ¿El monto del crédito es suficiente?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	7	35,0
	No	13	65,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 15. Distribución porcentual de la tabla 15



Fuente: Tabla 15.

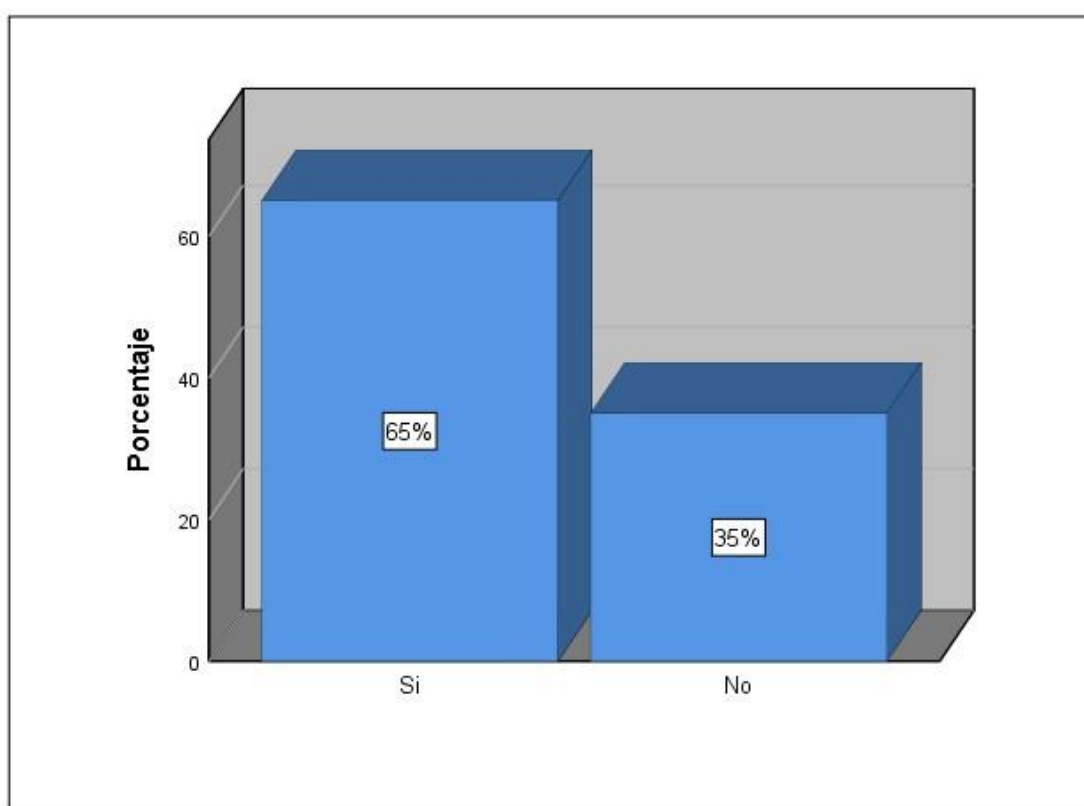
Interpretación: En la tabla y gráfico 15 se observa que el 65% (13) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente y el 35% (7) afirman que el monto del crédito recibido fue suficiente.

Tabla 16. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	13	65,0
	No	7	35,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 16. Distribución porcentual de la tabla 16



Fuente: Tabla 16.

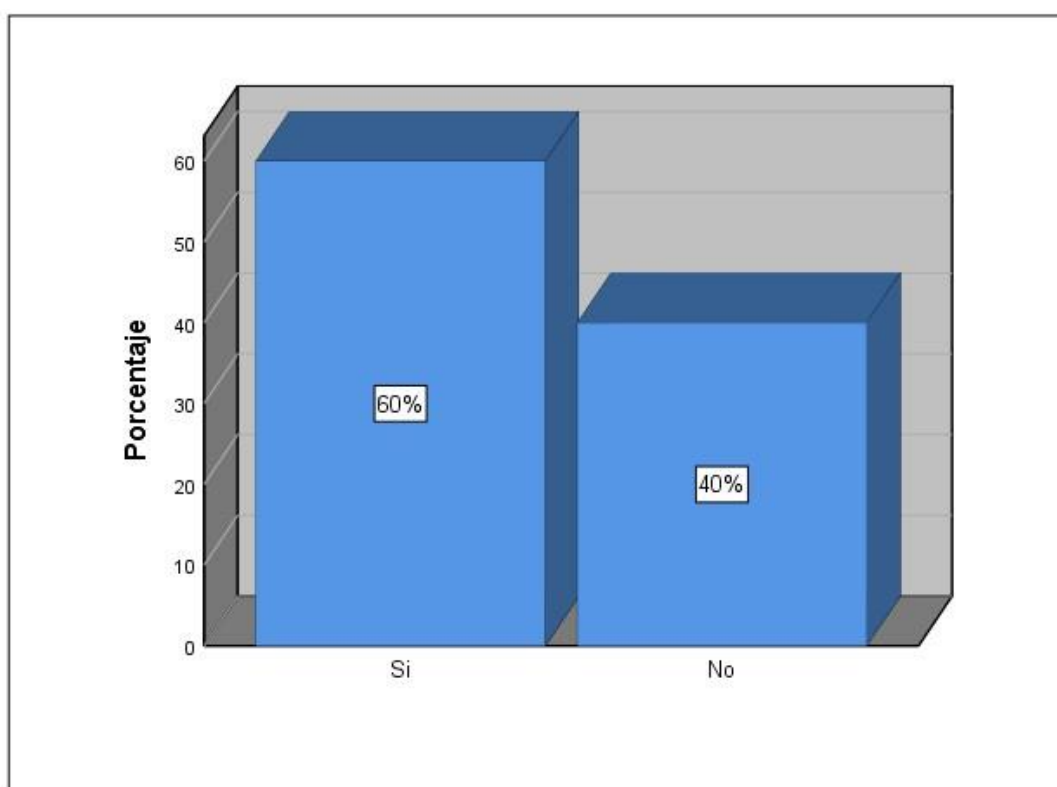
Interpretación: En la tabla y gráfico 16 se observa que el 65% (13) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y el 35% (7) mencionan que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de su empresa.

Tabla 17. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	12	60,0
	No	8	40,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 17. Distribución porcentual de la tabla 17



Fuente: Tabla 17.

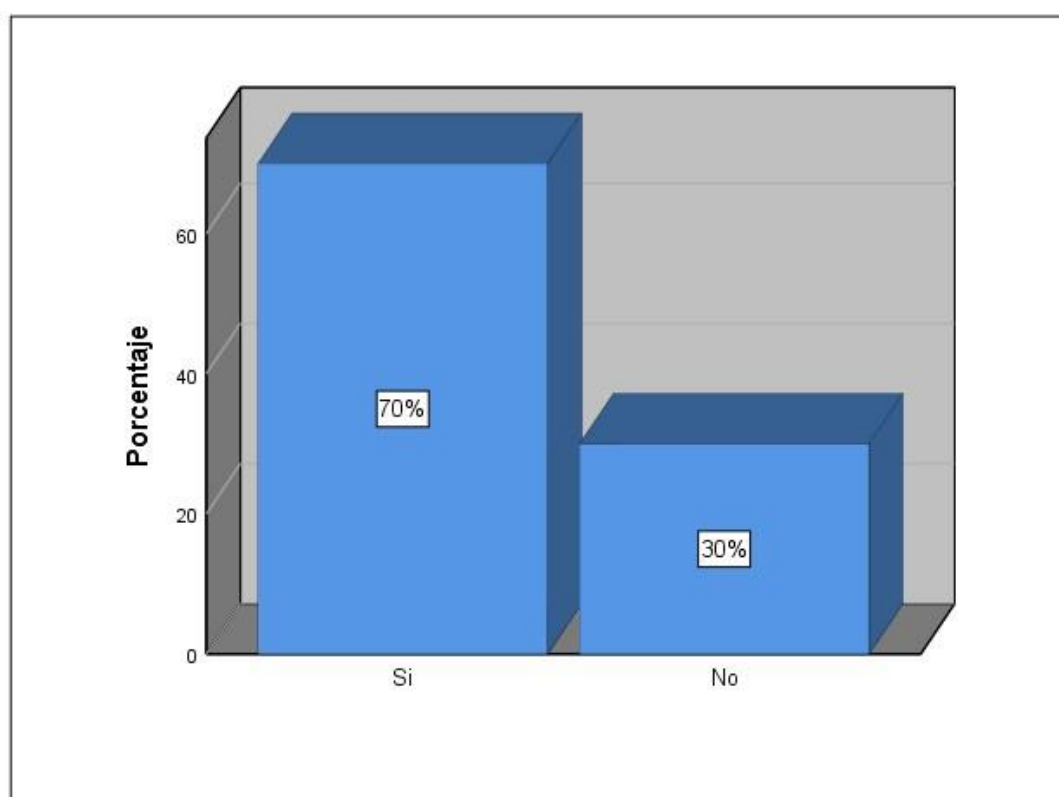
Interpretación: En la tabla y gráfico 17 se observa que el 60% (12) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años y el 40% (8) creen o perciben que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos dos años.

Tabla 18. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	14	70,0
	No	6	30,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 18. Distribución porcentual de la tabla 18



Fuente: Tabla 18.

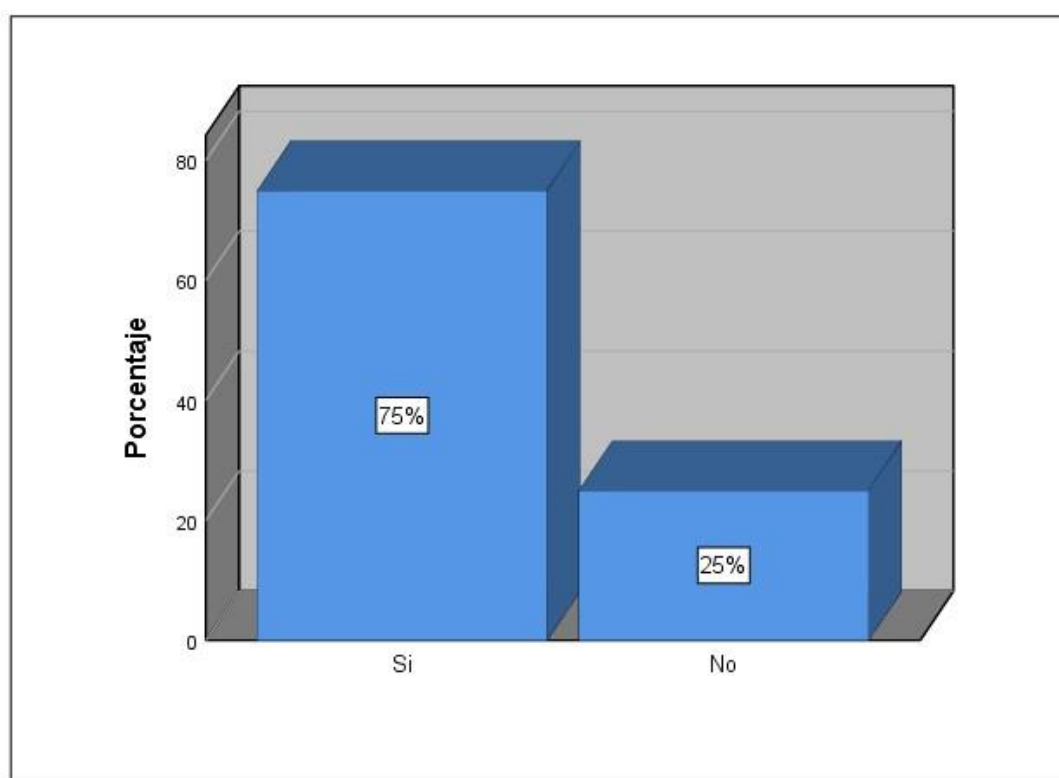
Interpretación: En la tabla y gráfico 18 se observa que el 70% (14) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido y el 30% (6) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por el financiamiento recibido.

Tabla 19. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	15	75,0
	No	5	25,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 19. Distribución porcentual de la tabla 19



Fuente: Tabla 19.

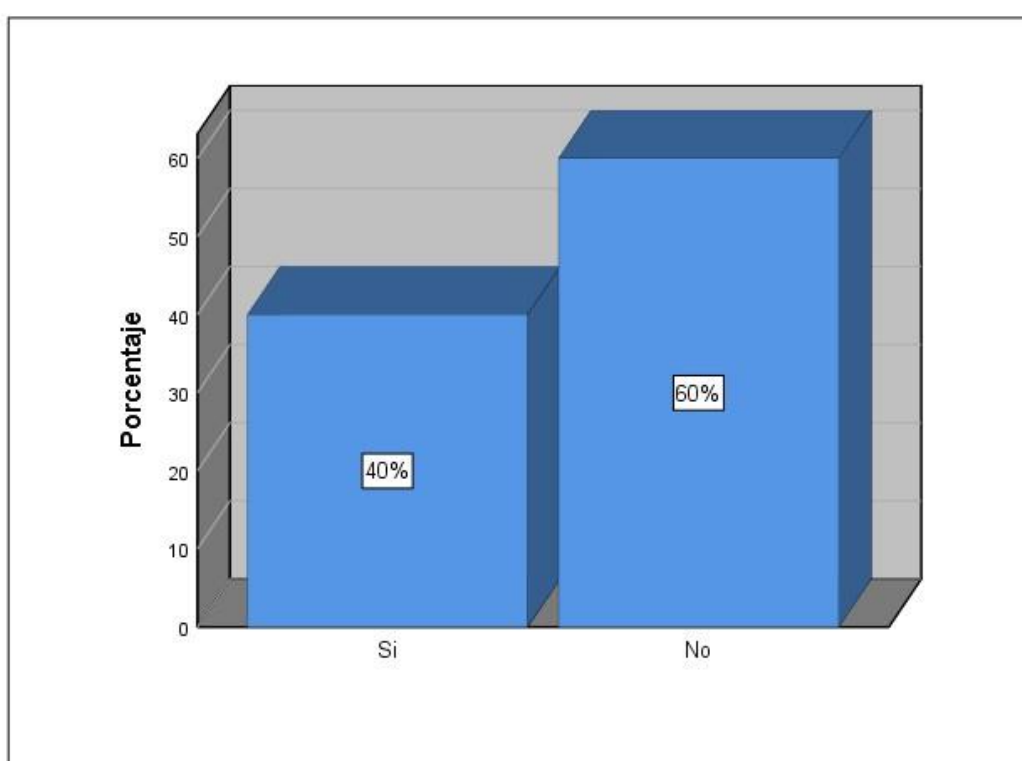
Interpretación: En la tabla y gráfico 19 se observa que el 75% (15) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores y el 25% (5) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores.

Tabla 20. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	8	40,0
	No	12	60,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 20. Distribución porcentual de la tabla 20



Fuente: Tabla 20.

Interpretación: En la tabla y gráfico 20 se observa que el 60% (12) de las mypes afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente y el 40% (8) afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, pueden mejorar económicamente.

4.2. Análisis de resultados

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- El 35% (7) tienen de 29 a 39 años, el 30% (6) tienen de 40 a 59 años, el 20% (4) tienen de 60 años a más, y el 15% (3) tienen de 18 a 28 años. (Ver tabla 1)
- El 65% (13) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino y el 35% (7) son del sexo femenino. (Ver tabla 2)
- El 35% (7) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa, el 25% (5) tienen educación superior no universitaria completa, el 20% (4) tienen educación superior universitaria completa, el 10% (2) tienen educación superior no universitaria incompleta, y el 10% (2) tienen educación universitaria incompleta. (Ver tabla 3)

Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas

- El 45% (9) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad, el 40% (8) tienen de 6 a 10 años de antigüedad, y el 15% (3) tiene de 11 a 20 años de antigüedad. (Ver tabla 4)
- El 55% (11) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores, el 35% (7) tienen de 6 a 10 trabajadores y el 10% (2) tiene de 11 a más trabajadores. (Ver tabla 5)
- El 40% (8) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia, el 35% (7) tiene como objetivo dar empleo a la comunidad, y el 25% (5) tienen como objetivo dar empleo a la familia. (Ver tabla 6)

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- El 80% (16) de las mypes afirman que solicitaron crédito, y el 20% (4) afirman que no solicitaron crédito. (Ver tabla 7)
- El 80% (16) de las mypes afirman que recibieron crédito, y el 20% (4) afirman que no recibieron crédito. (Ver tabla 8)
- El 50% (10) de las mypes afirman que solicitaron de 10,000 soles de crédito, el 30% (6) afirman que solicitaron más de 5,000 soles de crédito, y el 20% (4) afirman que ninguno. (Ver tabla 9)
- El 50% (10) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito, el 30% (6) afirman que recibieron más de 5,000 soles de crédito, y el 00% (4) afirman que ninguno. (Ver tabla 10)
- El 70% (14) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que solicitaron crédito a una entidad no bancaria. (Ver tabla 11)
- El 70% (14) de las mypes afirman que recibieron crédito de una entidad bancaria, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que recibieron crédito de una entidad no bancaria. (Ver tabla 12)
- El 45% (9) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual, el 25% (5) afirman que la tasa de interés fue de 3% mensual, el 20% (4) afirman que ninguno, y el 10% (2) afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de más de 4% mensual. (Ver tabla 13)

- el 65% (13) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno y el 35% (7) afirman que el crédito recibido no fue oportuno. (Ver tabla 14)
- El 65% (13) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente y el 35% (7) afirman que el monto del crédito recibido fue suficiente. (Ver tabla 15)
- El 65% (13) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y el 35% (7) mencionan que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de su empresa. (Ver tabla 16)

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- El 60% (12) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años y el 40% (8) creen o perciben que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos dos años. (Ver tabla 17)
- El 70% (14) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido y el 30% (6) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por el financiamiento recibido. (Ver tabla 18)
- El 75% (15) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores y el 25% (5) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores. (Ver tabla 19)

- El 60% (12) de las mypes afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente y el 40% (8) afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, pueden mejorar económicamente. (Ver tabla 20)

V. CONCLUSIONES

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- El 35% (7) tienen de 29 a 39 años. (Ver tabla 1)
- El 65% (13) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino.
(Ver tabla 2)
- El 35% (7) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa. (Ver tabla 3)

Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas

- El 45% (9) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad. (Ver tabla 4)
- El 55% (11) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores. (Ver tabla 5)
- El 40% (8) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia. (Ver tabla 6)

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- El 80% (16) de las mypes afirman que solicitaron crédito. (Ver tabla 7)
- El 80% (16) de las mypes afirman que recibieron crédito. (Ver tabla 8)
- El 50% (10) de las mypes afirman que solicitaron de 10,000 soles de crédito.
(Ver tabla 9)
- El 50% (10) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito. (Ver tabla 10)
- El 70% (14) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria. (Ver tabla 11)
- El 70% (14) de las mypes afirman que recibieron crédito de una entidad bancaria. (Ver tabla 12)

- El 45% (9) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual. (Ver tabla 13)
- el 65% (13) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno. (Ver tabla 14)
- El 65% (13) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente. (Ver tabla 15)
- El 65% (13) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa. (Ver tabla 16)

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- El 60% (12) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años. (Ver tabla 17)
- El 70% (14) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido. (Ver tabla 18)
- El 75% (15) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores. (Ver tabla 19)
- El 60% (12) de las mypes afirman que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente. (Ver tabla 20)

VI. RECOMENDACIONES

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda que los jóvenes de nuestra región se aventuren a emprender, y de esta manera contribuir a la generación de empleo y crecimiento de la economía regional.
- Se recomienda a las mujeres de nuestra región, emprender y formar sus propios negocios.
- Se recomienda a los empresarios a capacitarse y estudiar una carrera técnica y/o profesional y de esta manera poder administrar mejor sus negocios.

Respecto a los características de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda a los empresarios a consolidarse mejor en el mercado local y regional, para que puedan sostenerse en el tiempo, y evitar el cierre de sus negocios.
- Se recomienda a los empresarios a contribuir con la generación de más empleos para la población Ucayalina.

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda a los empresarios evaluar y comparar los beneficios de cada entidad financiera.
- Se recomienda realizar un análisis de costo beneficio, sobre la inversión que se va realizar con el dinero del crédito solicitado.
- Se recomienda que al momento de solicitar un crédito, se analice la forma de pago, para que así no se exceda en el monto solicitado.
- Se recomienda informarse sobre la tasa de interés crediticio de cada entidad financiera, de manera que pueda optar por la que le brinde un menor interés.

- Se recomienda revisar los requisitos de la entidad financiera para solicitar un crédito, de manera que se pueda cumplir con todo lo solicitado por la empresa.

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda seguir con lo planificado, de manera que se pueda mantener en alto la rentabilidad de la empresa.
- Se recomienda cumplir a cabalidad con los pagos del financiamiento recibido, ya que estos son un apoyo para que la rentabilidad de la empresa mejore.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Argandoña Meza, R. S., & Sevillano Da Cruz, M. (2019). *Incidencia de la evasión del impuesto a la renta en la situación económica y financiera de los comerciantes de ropa de la “Galería Santa Rosa” Distrito de Callería, Provincia Coronel Portillo, Región Ucayali, Periodo 2016* [Universidad Privada de Pucallpa]. <http://repositorio.upp.edu.pe/handle/UPP/157>
- Arias Flores, G. I. (2015). *Alternativas de financiamiento para las empresas manufactureras del sector metalúrgico en el Estado Aragua* [Universidad de Carabobo]. <http://hdl.handle.net/123456789/2576>
- Ávila Perdomo de Púa, M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de prendas de vestir del distrito de Callería, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3875/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AVILA_PERDOMO_PUA_MELINA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Cabrera Vargas, J. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrario – rubro camu camu, del distrito de Yarinacocha 2015* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/923>
- Carpio Varas, J. P., & Diaz Bueno, Y. D. (2016). *Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A* [Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencia Administrativas]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/13947>

- Carrera Sánchez, M. M. (2012). Factores que Intervienen en el Desarrollo de las PyMES del Sector Manufacturero en Cinco Municipios del Área Metropolitana de Monterrey. *UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA Y ADMINISTRACIÓN*, 12–25.
<https://www.eumed.net/rev/cccss/2017/03/pymes-economia-mexico.html>
- Cobián Salazar, K. V. (2016). *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015* [Universidad César Vallejo]. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/342>
- Del Aguila Romero, L. E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Ferrer María, A., & Tresierra Tanaka, Á. (2009). *Las Pymes Y Las Teorías Modernas Sobre Estructura De Capital*. 66.
- Forsyth Alarco, J. A. (2004). *Finanzas Empresariales: Rentabilidad y Valor*.
- Freije Obregon, I., & Gomez-Bezares Pascual, F. (2006). Crear valor sí, ¿Para quién? Monismo Vs. Pluralismo. *Revista Signos Universitarios*, 0326–3932, 197–222.
- García, Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las finanzas* (Grupo Edit).
<https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074387230.pdf>
- George, D., & Mallery, P. (2003). *SPSS for Windows step by step: A simple guide and reference 11.0 update*. Boston: Allyn & Bacon, 4.
<https://wps.ablongman.com/wps/media/objects/385/394732/george4answers.pdf>
- Gomero Gonzales, N. A. (2015). Concentración de las MYPES y su Impacto en el Crecimiento Económico. *QUIPUKAMAYOC Revista de La Facultad de Ciencias Contables*, 23(1609–8196), 29–39. file:///C:/Users/JUNIOR

GRD/Downloads/11597-Texto del artículo-40456-1-10-20160327.pdf

Huansi Panduro, L. A., & Vega Angulo, D. (2018). *Determinantes de la rentabilidad de la crianza intensiva de pollos en relación a la inversión en el distrito de Yarinacocha, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali, 2015* [Universidad Nacional de Ucayali].

<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/3530>

Nieto Apaza, M. M. (2017). *Factores de crecimiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercial del parque industrial de Villa el Salvador – Lima, 2016* [Universidad Inca Garcilaso de la Vega].

<http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/1728>

Ore Laura, S. A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2884>

Ortiz, E. (1980). Prioridades de investigación en Finanzas en las Instituciones de Educación Superior. *Educación Superior, ANUIES*, 21–29.

http://publicaciones.anuies.mx/pdfs/revista/Revista34_S1A3ES.pdf

Osorio Hoyos, J. G. (2000). Principios éticos de la investigación en seres humanos y en animales. *Universidad Del Valle*, 255–258. <https://doi.org/0025-7680>

Panduro Ruiz, D. B. (2019). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector servicio, rubro agencia de viajes del distrito de Callería, 2019* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13615>

Párraga Bermeo, V. E., & Zhuma Ortíz, N. B. (2015). *Análisis financiero de la*

- rentabilidad que alcanza la ferretería y pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos.* [Universidad Estatal de Milagro].
<http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/1835>
- Pérez Carranza, V. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2016* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4616>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. *Universidad de Murcia*. <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Sánchez Barraza, B. (2006). Las MYPES en Perú. Su Importancia y propuesta tributaria. *Revista Del Instituto de Investigación de Ciencias Financieras y Contables*, 13, 127–131.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>
- Soto, B. (2015). *Que son las PYMES*. GESTION.ORG.
<https://www.gestion.org/economia-empresa/creacion-de-empresas/6001/que-son-las-pymes/>
- Suárez Cariat, N. M. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S.A.C.”* [Universidad de Piura]. <https://hdl.handle.net/11042/3642>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento Utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras. *Revista Del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 303. <https://doi.org/1856-6189>
- Verastegui Ojanama, J. (2018). *Financiamiento y la rentabilidad de las micro y*

*pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra y venta de bebidas
gasificadas del distrito de Campo Verde 2018* [Universidad Privada de
Pucallpa]. <http://repositorio.upp.edu.pe/handle/UPP/125>

ANEXOS

Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del ámbito de estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de los micro y pequeñas empresas para desarrollar el presente trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Callería, 2019”. La información que usted nos proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Encuestador(a): Fecha:/...../.....

Razón social: RUC N°:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPEs

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

1.2. Sexo:

- Masculino (.....)
- Femenino (.....)

1.3. Grado de instrucción:

- Secundaria completa (.....) Incompleta (.....)
- Superior no universitaria completa (.....) Incompleta (.....)
- Superior universitaria completa (.....) Incompleta (.....)

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPEs

2.1. Antigüedad de la micro y pequeña empresa:

- De 1 a 5 años (.....)
- De 2 a 10 años (.....)
- De 3 a 20 años (.....)

2.2. Número de trabajadores de la micro y pequeña empresa:

- De 1 a 5 trabajadores (.....)
- De 6 a 10 trabajadores (.....)
- De 11 a más trabajadores (.....)

2.3. Objetivo de la micro y pequeña empresa:

- Obtener ganancia (.....)
- Dar empleo a la familia (.....)
- Dar empleo a la comunidad (.....)

III. DEL FINANCIAMIENTO

3.1. ¿Solicitó crédito?

- Si (.....)
- No (.....)

3.2. ¿Recibió crédito?

- Si (.....)

- No (.....)

3.3. ¿Monto del crédito solicitado?

- Más de 5,000 (.....)
- Más de 10,000 (.....)
- Ninguno (.....)

3.4. ¿Monto del crédito recibido?

- Más de 5,000 (.....)
- Más de 10,000 (.....)
- Ninguno (.....)

3.5. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?

- Bancaria (.....)
- No bancaria (.....) Ninguno (.....)

3.6. ¿Entidad que le otorgo el crédito?

- Bancaria (.....)
- No bancaria (.....)
- Ninguno (.....)

3.7. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?

- 2% mensual (.....)
- 3% mensual (.....)
- Más de 4% mensual (.....)
- Ninguno (.....)

3.8. ¿El crédito fue oportuno?

- Si (.....)
- No (.....)

3.9. ¿El monto del crédito es suficiente?

- Si (.....)
- No (.....)

3.10. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

- Si (.....)
- No (.....)

IV. RENTABILIDAD

4.1. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

- Si (.....)
- No (.....)

4.2. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

- Si (.....)
- No (.....)

4.3. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?

- Si (.....)
- No (.....)

4.4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

- Si (.....)
- No (.....)

Callería, Octubre de 2020

Tabla de fiabilidad del instrumento

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	20	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Alfa de Cronbach	N de elementos
,738	20

Como criterio general, George & Mallery (2003) sugieren las recomendaciones siguientes para evaluar los coeficientes de alfa de Cronbach:

- Coeficiente alfa $> ,9$ es excelente
- Coeficiente alfa $> ,8$ es bueno
- Coeficiente alfa $> ,7$ es aceptable
- Coeficiente alfa $> ,6$ es cuestionable
- Coeficiente alfa $> ,5$ es pobre
- Coeficiente alfa $< ,5$ es inaceptable

El coeficiente Alfa de Cronbach obtenido para el cuestionario es de 0.738 evidenciando que el instrumento tiene un nivel aceptable de confiabilidad.

Base de datos

BASE DE DATOS_1.sav [ConjuntoDatos] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 20 de 20 variables

	V1	V2	V3	V4	V5	V6	V7	V8	V9	V10	V11	V12	V13	V14	V15	V16	V17	V18	V19	V20	var	var	
1	1	1	6	1	1	3	1	1	2	2	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	2		
2	2	1	5	2	1	2	1	1	2	2	1	1	1	2	2	2	1	1	1	1	1		
3	3	2	3	1	2	1	2	2	3	3	3	3	4	2	2	2	2	1	1	2	2		
4	2	2	5	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	2	1	1	1		
5	4	1	4	2	1	3	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1		
6	3	2	1	1	2	3	1	1	2	2	1	1	1	1	2	1	1	2	2	2	2		
7	1	1	1	1	1	2	2	2	3	3	3	3	4	2	2	2	2	2	1	1	1		
8	4	1	4	3	2	1	1	1	2	2	1	1	2	2	2	1	2	2	1	2	1		
9	2	1	6	1	1	2	1	1	2	2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	2		
10	4	1	3	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	2		
11	3	1	3	1	1	3	2	2	3	3	3	3	4	2	2	2	2	2	1	2	1		
12	1	1	3	2	3	1	1	1	2	2	1	1	2	1	2	1	1	2	1	1	1		
13	2	2	1	2	1	2	1	1	1	1	2	2	3	1	2	1	2	1	2	1	1		
14	3	1	1	1	2	3	1	1	2	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		
15	2	1	1	2	1	1	1	1	2	2	1	1	2	2	1	1	1	1	2	1	1		
16	3	2	1	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	2		
17	2	2	1	1	2	3	2	2	3	3	3	3	4	2	2	2	2	2	2	2	1		
18	4	1	5	2	3	1	1	1	1	1	2	2	3	1	2	1	2	1	2	1	2		
19	3	2	5	1	1	2	1	1	2	2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	2		
20	2	1	3	3	2	3	1	1	2	2	1	1	1	1	1	1	2	1	1	2	2		
21																							
22																							
23																							

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode ON

BASE DE DATOS_1.sav [ConjuntoDatos] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	V1	Númérico	8	0	Edad del propie...	{1, De 18 a ...	Ninguno	5	Centrado	Ordinal	Entrada
2	V2	Númérico	8	0	Sexo	{1, Masculin...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
3	V3	Númérico	8	0	Grado de instru...	{1, Secunda...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
4	V4	Númérico	8	0	Antigüedad de l...	{1, De 1 a 5...	Ninguno	5	Centrado	Ordinal	Entrada
5	V5	Númérico	8	0	Número de trab...	{1, De 1 a 5...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
6	V6	Númérico	8	0	Objetivo de las ...	{1, Obtener ...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
7	V7	Númérico	8	0	Solicitó crédito	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
8	V8	Númérico	8	0	Recibió crédito	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
9	V9	Númérico	8	0	Monto del crédi...	{1, Más de ...	Ninguno	5	Centrado	Ordinal	Entrada
10	V10	Númérico	8	0	Monto del crédi...	{1, Más de ...	Ninguno	5	Centrado	Ordinal	Entrada
11	V11	Númérico	8	0	Entidad a la qu...	{1, Banca...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
12	V12	Númérico	8	0	Entidad que lo ...	{1, Banca...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
13	V13	Númérico	8	0	Tasa de interés ...	{1, 2% men...	Ninguno	5	Centrado	Ordinal	Entrada
14	V14	Númérico	8	0	El crédito fue o...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
15	V15	Númérico	8	0	El monto del cr...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
16	V16	Númérico	8	0	El financiamien...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
17	V17	Númérico	8	0	La rentabilidad ...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
18	V18	Númérico	8	0	La rentabilidad ...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
19	V19	Númérico	8	0	La rentabilidad ...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
20	V20	Númérico	8	0	Con la rentabili...	{1, Si}...	Ninguno	5	Centrado	Nominal	Entrada
21											
22											
23											

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode ON