



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA “INVERSIONES GAMARRITA” DE
TOCACHE - 2021**

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

AUTOR

CAMPOS SANCHEZ, ROYAL

ORCID: 0000-0001-8712-1419

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA “INVERSIONES GAMARRITA” DE
TOCACHE - 2021**

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

AUTOR

CAMPOS SANCHEZ, ROYAL

ORCID: 0000-0001-8712-1419

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Campos Sánchez, Royal
ORCID: 0000-0001-8712-1419

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID. 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin Juan Marco

ORCID. 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel Nidia Erlinda

ORCID. 0000-0001-6732-7890

3. JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Presidente

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
ORCID. 0000-0003-3776-2490

Miembro

Baila Gemin Juan Marco
ORCID. 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yepez Pretel Nidia Erlinda
ORCID. 0000-0001-6732-7890

Asesor

Manrique Placido, Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141

Agradecimiento

A Dios por darme la vida y hacer de mí una persona perseverante, a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por hacer realidad mi formación profesional, a mis padres, hermanos y familiares por su apoyo en el transcurso de mi vida de estudiante.

A cada uno de mis maestros de la ULADECH gracias por sus enseñanzas y buenos consejos para seguir adelante y no desmayar en el camino.

Al Mgtr. Fernando Vásquez, por guía titánica en la realización de este trabajo de investigación.

Dedicatoria

A pesar de los obstáculos que se nos presentan nunca debemos dejar de perseverar para lograr nuestros objetivos, y por ello dedico este trabajo en primer lugar a DIOS, quien me da la fortaleza y sabiduría en todos los momentos de mi vida.

De igual modo dedico a mi hermosa familia quienes son la energía y la fuerza que me anima para seguir mis propósitos.

1. Resumen

El presente estudio tuvo por objetivo Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de “Inversiones Gamarrita ” de Tocache-San Martín, 2020, Para este estudio, la metodología utilizada como tipo es cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, bibliográfico y de caso, los instrumentos que se utilizó son las fichas bibliográficas y el cuestionario, obteniendo los principales resultados: **respecto al objetivo específico 1:** Los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, son las fuentes de financiamiento, tanto interno y externo, tienen acceso al sistema financiero no bancario, la entidad financiera que otorga créditos son las cajas de ahorro y créditos, el destino del capital es para capital de trabajo y ampliación de local. **Respecto al objetivo 2:** la empresa Inversiones Gamarrita hace uso del financiamiento interno, externo, ahorros personales y reutilización de beneficios, el crédito de proveedores, tiene acceso al sistema financiero especialmente a las cajas de ahorro y crédito, utiliza el crédito de los proveedores y el crédito comercial ofrecidos por las entidades financieras no bancarias, el destino del financiamiento es para capital de trabajo **Finalmente se concluye** que los factores relevantes del financiamiento mediante fuentes internas y externas, además los diferentes tipos de crédito que viene utilizando, el costo del financiamiento y el destino del financiamiento para capital de trabajo contribuyen en la mejora de posibilidades de la empresa.

Palabras Clave: financiamiento, Micro y pequeñas empresas

2. Abstract

The purpose of this study was to determine and describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commercial sector of Peru and of “Inversiones Gamarrita” of Tocache and make a proposal for improvement, 2020, according to the problem that the micro enterprise has, It is the lack of information on the sources of financing provided by the financial system, due to the fact that they have not received appropriate information from the analysts, which is why they inquired about the various sources of financing that they have been using. For this study, the methodology used as a type is qualitative, descriptive level and non-experimental design, obtaining the main results: regarding the specific objective 1: it has as relevant factors in relation to financing, among the authors, the sources of financing They are own resources and those from third parties, highlighting among them, personal savings, supplier credit and financial credit. Regarding objective 2: it makes use of internal and external financing, personal savings and reuse of benefits, the credit of suppliers, in terms of the types of credits, there is the credit of the suppliers, in terms of financial resources there are credits commercial offered by non-bank financial entities. Finally, it is concluded that the relevant factors of financing through internal and external sources, in addition to the different types of credit that have been used, are used to improve the possibilities of the company.

Keywords: financing, Micro and small businesses

Contenido

Equipo de trabajo	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
1. Resumen	vii
2. Abstract	viii
I. Introducción	10
II. Revisión de literatura	13
2.1 Antecedentes	13
2.1.1 Internacionales	13
2.1.2 Nacionales	15
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	23
2.2 Bases teóricas de la investigación	24
2.2.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.2 Micro y pequeña empresa-MYPE	31
2.2.4 Marco conceptual	31
III. Hipótesis	34
IV. Metodología	35
4.1 Diseño de investigación	35
4.2 Población y Muestra	36
4.3 Definición y operacionalización	37
4.4 Técnicas e instrumentos	39
4.4.1 Técnicas	39
4.4.2 Instrumento	39
4.5. Plan de Análisis	40
4.6. Matriz de consistencia	40
4.7. Principios éticos	42
V. Resultados y análisis de resultados	43
5.1 Resultados	43

5.2 Análisis de resultados	51
VI. Conclusiones	53
VIII Referencias bibliográficos	56
IX.ANEXO	65

índice de cuadros

Cuadro 1 Características de las MYPES.....	31
Cuadro 3 Matriz de Consistencia.....	41
Cuadro 4. Factores relevantes del financiamiento de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2020	46
Cuadro 5 Análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2020.	48

I. Introducción

En el mundo actual, seguimos evidenciando que el proceso de globalización de los mercados, la aceleración del cambio tecnológico, el desarrollo de nuevos sistemas de información y comunicación, así como la menor accesibilidad a la financiación externa son los factores que limitan y debilitan a las micro, pequeñas y medianas empresas frente a la gran empresa.

En los países de América Latina la presencia de micro, pequeñas y medianas empresas representan el 99.5% , los cuales se concentran en sectores económicos tales como en comercio (46,2%) y servicios (41,3%), asimismo, las causas de su atraso son la carga tributaria, y principalmente el acceso al financiamiento, especialmente la tasa de interés son elevadas por considerarse empresas de alto riesgo dado a su situación de productividad. (Lozano, 2020)

Las micro, pequeñas y medianas empresas en el contexto económico mundial es un factor importante para la economía de cada país, porque representan el 95% del total de las empresas, sino también porque generan un alto volumen de empleo; sin embargo, la existencia de debilidades de las empresas merman su competitividad, condicionan su capacidad de supervivencia.

Los factores que más pueden perjudicar o beneficiar a una empresa son sin duda son los factores económicos ya sea de forma permanente o temporal los más importantes tanto para su crecimiento y desarrollo, debido, de las formas de financiamiento, los tipos de interés ya que influyan de forma directa en la estabilidad y solvencia económica de cualquier país.

Las micro y pequeñas empresas su constitución y permanencia corren el alto riesgo debido a las condiciones e inaccesibilidad al financiamiento, entre algunas causas

de dicha dificultad obedecen al insuficiente sustento económico y a la falta de garantías que evidencien sus utilidades y capacidad de pago al crédito por lo que las entidades financieras no se relacionan con este sector empresarial a excepción de las cajas municipales, las tasas son altas por el alto riesgo

La empresa en estudio Inversiones Gamarrita, con RUC 10257984864, representado por el Señor Rolando Soto Trujillo, esta empresa está dedicada a la venta al por menor de aparatos eléctricos de uso doméstico, muebles, equipos de iluminación y otros enseres. Para el inicio de esta empresa tuvo múltiples dificultades especialmente referidos a la formalización y el acceso al financiamiento por lo que inicio solo con recursos propios no contando con el apoyo de otros. Por los considerandos se formuló el siguiente enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de “Inversiones Gamarrita” de Tocache - San Martín, 2021?, para responder a este problema se ha formulado como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de “Inversiones Gamarrita ” de Tocache-San Martín, 2021. , y para cumplir este objetivo general se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, 2021
2. Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache San Martín, 2021

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache – San Martín, 2021.

Asimismo, la presente investigación se justifica porque nos permitió identificar la gestión del financiamiento que ha realizado en situación muy complicadas de pandemia, con nuevos protocolos para realizar la actividad y sus efectos en el logro de las utilidades, por lo tanto, a través de estudio se conoció el comportamiento del financiamiento que contribuye en el desarrollo de la empresa en estudio.

Asimismo, este trabajo se justifica porque servirá como referencia para otros trabajos de investigación, como también formará parte del acervo bibliográfico de la universidad.

Para este estudio, la metodología utilizada como tipo es cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, bibliográfico y de caso, los instrumentos que se utilizó son las fichas bibliográficas y el cuestionario, obteniendo los principales resultados: **respecto al objetivo específico 1:** Los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, son las fuentes de financiamiento, tanto interno y externo, tienen acceso al sistema financiero no bancario, la entidad financiera que otorga créditos son las cajas de ahorro y créditos, el destino del capital es para capital de trabajo y ampliación de local.

Respecto al objetivo 2: la empresa Inversiones Gamarrita hace uso del financiamiento interno, externo, ahorros personales y reutilización de beneficios, el crédito de proveedores, tiene acceso al sistema financiero especialmente a las cajas de ahorro y crédito, utiliza el crédito de los proveedores y el crédito comercial ofrecidos por las entidades financieras no bancarias, el destino del financiamiento

es para capital de trabajo **Finalmente se concluye** que los factores relevantes del financiamiento mediante fuentes internas y externas, además los diferentes tipos de crédito que viene utilizando, el costo del financiamiento y el destino del financiamiento para capital de trabajo contribuyen en la mejora de posibilidades de la empresa.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos en el Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

(Gutiérrez, 2017) en su trabajo de su investigación titulado: “Creación de Empresa para Comercialización de Ropa Deportiva en la ciudad de Bogotá 2017”, expuesto en la Universidad Católica de Colombia Facultad de Ingeniería Programa de Ingeniería Industrial Alternativa Emprendimiento, tiene como objetivo general; desarrollar un plan de negocios para la creación de una empresa dedicada a la comercialización de ropa deportiva en la ciudad de Bogotá”, para lo cual utilizó una metodología: como tipo cuantitativa, diseño no experimental; siendo la muestra conformada por edades 15 años en adelante, llegando a las siguientes conclusiones: que la empresa RAGE SPORTS TEAMS tendrá una gran oportunidad de penetrar el mercado de las prendas deportivas, y con el análisis de la información necesaria para determinar la forma en la que la

organización puede ser exitosa en sus inicios y junto con el continuo esfuerzo por mejorar se logrará un posicionamiento cada vez mejor. A partir del estudio técnico se obtiene que la empresa cuenta con una serie de procesos que no son complejos en su inicio, por lo que se espera un número mínimo de inconvenientes que pueden perjudicar su funcionamiento. El constante monitoreo de las actividades y el registro de información pertinente facilitara la toma de decisiones estratégicas, que permitan un crecimiento estable de la organización y asegurar un puesto llamativo en el mercado.

Según (Ascencio, 2020) En su trabajo de investigación “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del cantón La Libertad-Provincia de Santa Elena en el año 2019” Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la rentabilidad de las PYMES del Cantón La Libertad – provincia de Santa Elena en el año 2019. Para lo cual empleo una metodología, de enfoque mixto, es decir cuantitativo y cualitativo, porque recolecta, analiza y vinculan ambas formas en una misma investigación y llegó las siguientes conclusiones. El 85% de los empresarios encuestados ha logrado tener acceso a un crédito, la mayoría de ellos en bancos privados con montos que van de \$ 10,000.00 a \$ 20,000.00, el destino del presente fue utilizando de un 75% a un 100% como capital de trabajo para el crecimiento del negocio, estos préstamos fueron cancelados en el lapso de 1 a 5 años. Asimismo, consideran que el financiamiento incide en la rentabilidad de la empresa y ha permitido que el negocio crezca; Los pasivos y las variables ventas, activos, endeudamiento, y margen neto de utilidad presentan un grado de correlación alto por lo cual se concluye que el financiamiento incide en el desarrollo de las PYMES del Cantón

La Libertad ya que, aunque se eleva el nivel de endeudamiento permite a la empresa adquirir activos para el financiamiento del negocio, lo que permite elevar las ventas y el margen neto de utilidad.

De igual modo, (Guevara, 2017). En su trabajo de investigación “Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las PYMES y su operatividad. Caso. “Banco de los amigos” en el periodo comprendido entre 2015-2016”. Tuvo como objetivo general: Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario venezolano para las PYMES y su operatividad. Caso. “Banco de los amigos” en el periodo comprendido entre 2015-2016. Para lo cual utilizó una metodología: de nivel descriptivo, el método inductivo y deductivo, diseño no experimental, luego llegó a las siguientes conclusiones: la mayoría de las personas no son atendidos a nivel crediticio debido a que los bancos le prestan dinero con respecto a su nivel patrimonial y la empresa no cuenta con garantías así dificultando su acceso al sistema financiero, por lo tanto, el financiamiento es a través de capital propio y proveedores. Aunque las microfinanzas sean muy costosas a nivel estructural debido a la especialización y orientación; el sector de pequeñas y medianas empresas en Venezuela es de auge y su demanda crediticia esta desentendida, por lo tanto, su mercado permite que tanto la banca universal como la microfinanciera tengan mercado que explotar.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del

Perú, menos en la región San Martín que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Para el autor, (Huamán, 2018), en su trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de Huaraz, año 2016”, tuvo como finalidad principal conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en la Mypes del Ámbito de estudio, en cuanto a la metodología de la investigación, el diseño que utilizó es no experimental descriptivo, entre sus principales conclusiones son las siguientes: El 75% de la Mype encuestada utilizan el financiamiento de terceros y el 25% de financiamiento propio, el 90% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo en financieras no bancarias; el 35% de las empresas obtienen préstamos a largo plazo y 65% a corto plazo; el 15% de las empresas afirmaron que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, 10% en activos fijos y el 50% en capital de trabajo; el 65% de las empresas pagaron tasas de interés mensual de 10% a 20%, el 30% pago una tasa de 21% a 25% y el 5% pago una tasa de 26% a 30% mensual, por haber obtenido dicho crédito. El 85% de representantes legales afirmaron que, si lograron una mejor rentabilidad con el financiamiento obtenido y el 15% niega la mejoría en su rentabilidad con el crédito otorgado, el 65% revelaron que tuvieron una mejor rentabilidad en los últimos años y el 35% comentan que nunca observaron mejoría en su rentabilidad. La mayoría de las Mypes se financian por terceros en este caso por las financieras, el crédito obtenido es de

corto plazo y la rentabilidad si mejoro durante el último año gracias a un buen financiamiento.

(Namuche, 2019), en su trabajo de investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa AGROVET Andina EIRL.Chimbote, tuvo como su objetivo general describir y determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agrovét Andina, el diseño que empleó fue no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso, las técnicas que utilizó para el recojo de información fue la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario, con lo que obtuvo los siguientes resultados: respecto al objetivo específico 1: la mayoría de los autores nacionales coinciden en señalar que las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento de entidades financieras no bancarias para capital de trabajo y compra de activos lo cual le permite tener mayor capacidad en crecimiento y desarrollo, las tasas de interés son altas y el plazo de financiación es a corto plazo. Respecto al objetivo específico 2, de la empresa en estudio, utilizo dos tipos de financiamiento propio y de terceros, el plazo de financiamiento es de largo plazo, se prestó la suma de S/100000.00. lo cual lo destino para capital de trabajo.

Según el autor (Martel, 2019). En su trabajo de investigación “Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro electrodoméstico de la ciudad de Satipo, 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del

financiamiento y la rentabilidad del sector comercio, rubro electrodoméstico de la ciudad de Satipo 2018. La metodología que utilizó fue de diseño de investigación no experimental de tipo cuantitativo porque obtuvo información del nivel descriptivo ya que se definió las variables establecidas. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas; una vez realizada la recopilación de datos y analizado analizada los resultados de las características del financiamiento rubro electrodoméstico en la provincia de Satipo llegamos a la conclusión que la mayoría de las empresas trabajaron en su mayoría con el tipo de financiamiento ajeno Y solicitaron créditos comerciales hipotecarios en dónde trabajaron con el sistema bancario y la inversión obtenida lo utilizaron para el capital de trabajo. Respecto al objetivo describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: Después de realizar la recopilación por medio de las encuestas y analizadas las características de la rentabilidad rubro electrodomésticos en la provincia de Satipo la rentabilidad de las empresas mejoró gracias a la inversión obtenida y también a la capacitación que recibió al personal de trabajo la mejora del crecimiento de la rentabilidad y la capacitación fue una inversión ya que ayuda a mejorar la atención de los vendedores.

(Jimenez, 2020). En su trabajo de investigación “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la MYPES sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de Tumbes, 2017.” Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector

comercio rubro ferreterías del Distrito de Tumbes, 2017. La metodología que utilizo fue: del tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental. Luego llegó a las siguientes conclusiones: utiliza el financiamiento con capital propio y capital de terceros, asimismo reinvierte sus utilidades, acuden a entidades bancarias para la obtención de préstamos, por poseer mayores montos, tasas cómodas y plazo superiores a los 5 años; permitiendo adquirir productos ferreteros, siendo estos productos de periodicidad corta, respecto a que los clientes los adquieren a diario. Respecto al objetivo específico 02, los propietarios incrementaron su rentabilidad, a nivel económico y financiera, el financiamiento de capital de trabajo genera que las características de rentabilidad y sus tipos tanto financiero como económico, incrementaron por ser MYPES pioneras y ya estar penetradas

2.1.3 Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región San Martín menos en la ciudad de Tocache, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la unidad de análisis por lo que se tomó relacionados al sector económico en este caso el sector comercio.

(Sulca, 2016), en el trabajo de investigación titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de Juanjui, región San Martín, 20167, tuvo como su objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mype. La metodología que utilizó fue no

experimental, descriptivo y documental, con lo que obtuvo los principales resultados: respecto a las características del financiamiento, el 66% de las Mype, iniciaron a desarrollar sus actividades productivas con recursos propios, utilizan como financiamiento del sistema financiero formal, el 100% acceden a entidades financieras bancarias y no bancarias, el plazo de financiamiento el 70% a largo plazo y el 30% a corto plazo, el destino de los recursos financieros producto de los créditos es para capital de trabajo, implementación del local porque carecen de un adecuado infraestructura para exhibir su mercadería. En cuanto a la rentabilidad señala que el financiamiento obtenido contribuye en la mejora de la rentabilidad.

Según (Lozano, 2016), en su trabajo de investigación Caracterización del financiamiento, capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de ropa deportiva en Juanjui, Región San Martín 2016, tuvo como su objetivo, determinar las principales características del financiamiento y la capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de ropa deportiva en Juanjui, Región San Martín, la metodología que utilizó no experimental, documental y descriptivo, sus principales resultados que obtuvo son: sus fuentes de financiamiento son en 75% con recursos ajenos, el 25% con recursos propios, acuden al sistema financiero formal, tienen acceso al sistema financiero en un 83% de los cuales el 75% acuden al sistema financiero bancario, el crédito que obtienen es el crédito comercial en un 67%, asimismo el 50% invirtió en capital de trabajo, el 33% en mejoramiento del local y un 17% en activo fijo. Los cuales les permitió obtener utilidades a favor de la empresa.

Según (Sarco, 2020), en su tesis trabajo de investigación Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio caso, Grupo Sarcos – Tingo María, 2019. Tuvo como objetivo, Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa caso, Grupo Sarcos - Tingo María, 2019, la metodología que uso en esta investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó como técnica la encuesta y el cuestionario como instrumento, la misma que se aplicó, al representante de la empresa, con lo que llego a las siguientes conclusiones: el financiamiento interno entre ellas los ahorros personales y aporte de familias, luego también la reinversión de utilidades; en cuanto, a la importancia de las fuentes de financiamiento menciona que si los por que coadyuva en la mejora de las posibilidades de la empresa especialmente los recursos propios lo cual te permite autonomía, más barata y no es necesario de aval o garante, puesto que crecer el negocio de la manera más sana es a través de recursos propios y el capital generado a través de utilidades, porque con menos deuda o crédito se tiene mejor y más seguro la empresa.

Según (Tello, 2017). En su trabajo de investigación “Características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería 2017”. Tuvo como objetivo general determinar y 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 electrodomésticos del distrito de Callería 2017. Su metodología fue como tipo

de investigación cuantitativo nivel descriptivo diseño experimental el instrumento que utiliza el cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: Con respecto al financiamiento: El 86.2% (56) de las microempresas han sido financiados por terceros. El 81.5% (53) de las microempresas realizan financiamiento bancario. El 63.1% (41) de las microempresas no tiene conocimiento de los intereses. El 81.5% (53) de las microempresas opinan que las entidades bancarias otorgan mayor facilidad. El 55.4% (36) de las microempresas solicito dos veces créditos en el año 2016. El 86.2% (56) de las microempresas se les otorgaron el préstamo solicitado en el año 2016. El 52.3% 34 de las microempresas le otorgaron crédito a corto plazo. El 86.2% 56 de las microempresas se los otorgaron el monto solicitado. Finalmente, El 67.7% (44) de los trabajadores de las micro y pequeñas empresas creen que el financiamiento mejora la rentabilidad.

(Pino, 2020), en su trabajo de investigación “Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. Tiene como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Ayacucho, 2020. Tiene como metodología, de tipo cuantitativo, descriptivo y no experimental y nivel descriptiva. Llegando a las siguientes conclusiones: las empresas utilizan el financiamiento interno y externo, los créditos financieros la obtienen de las entidades financieras, a corto plaza por su rápida obtención y a largo plazo con algunas dificultades por temas burocráticos dentro de ello están los requisitos y la evolución previas a la obtención a los créditos. En su mayoría solicitan

créditos para la adquisición de los activos fijos y la compra de mercadería. El tipo de crédito que utiliza es el comercial, las empresas obtienen utilidades superiores a 24%, esta actividad es rentable, la inversión en capital de trabajo y ampliación de local coadyuvan en la obtención de mayores utilidades.

En sus tesis (Lazaro, 2020) en su trabajo de investigación Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. Tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. La metodología que empleo en la investigación es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimenta. Llegando a las siguientes conclusiones: que las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento según sus necesidades, por consiguiente, el financiamiento interno cuando está desarrollando su idea de negocio o cuando está comenzando la venta de sus mercaderías a baja escala. Cuando la micro y pequeña empresa se encuentra en crecimiento o necesita más capital, lo que se opta es por un crédito de proveedores, crédito de clientes y crédito financiero, tomar en cuenta y elegir bien un redito acorde a la necesidad, analizar los costos totales de un préstamo, para lo cual tiene en cuenta la tasa de interés y el plazo del financiamiento.

2.1.4 Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes Locales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte de la ciudad de Tocache, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación

(Ponce, 2016), trabajo de investigación Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro electrodomésticos de la provincia de Tocache, 2016, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro electrodomésticos de la provincia de Tocache, la metodología que utilizo es de tipo cuantitativa y nivel descriptivo, entre los principales conclusiones son los siguientes: respecto al financiamiento; el 83% de las Mype utiliza el financiamiento de terceros, el 83% solicitan créditos para sus negocios, el tipo de créditos que solicitan el 50% el crédito es comercial, el 33% crédito hipotecarios. Asimismo, el 75% de las Mype obtuvieron créditos del sistema bancario y el 8% del no bancario, en cuanto al destino de los créditos, el 75% de las Mype el crédito invirtió en su capital de trabajo, el 8% en el mejoramiento y/o ampliación de su local, lo cual implica que necesitan financiamiento para aumentar las mercaderías para el crecimiento de su negocio según la demanda del mercado.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 Teorías del financiamiento

En una investigación es importante considerar las teorías que sustentan relacionado a las variables de estudio, dado que la teoría es el conjunto de hipótesis que trata de modelizar, así como para explicar, los distintos aspectos de la realidad económica. En ese sentido, existen diferentes puntos de vista en relación al significado del financiamiento, por lo que (Zorrilla, 2021), argumenta que el financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la

característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios. Este recurso puede ser adquirido dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de créditos o cualquier otro documento pagadero a plazo.

En ese sentido es importante mencionar que una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad.

Según (Aguirre & Romero, 2016), encontrar las mejores opciones de financiamiento para una empresa será siempre una de las decisiones a tomar, porque todas las empresas necesitan recursos financieros para poder realizar sus distintas actividades; por lo que, obtener de manera acertada, oportuna y adecuada el financiamiento para el capital de operación, expansión, crecimiento o inversión es fundamental. (p. 4)

a) Fuentes de financiamiento

- **Financiamiento interno:** Son fuentes generadas dentro de la misma empresa, que no fueron distribuidos por los socios o propietarios, cuyo origen es la propia actividad que realiza.

- **Financiamiento externo:** Corresponde a los aportes financieros que proviene fuera de la empresa; se empiezan con fuentes de financiamiento externo cuando estos se necesitan al no poder contar con los recursos propios suficientes.

b) Sistema financiero

Según (MEF, Ministerio de Economía y Finanzas, 2019), En nuestro país, el sistema financiero se encuentra comprendido por un conjunto de instituciones tanto como públicas y privadas la cual son intermediarias donde se canaliza el ahorro hacia la deuda. Entre los principales objetivos que tiene el sistema financiero es facilitar la expansión de los mercados financieros, crear vínculos ahorrista e inversores y también crear las condiciones para mantener la estabilidad económica

-Sistema bancario: Es un conjunto de instituciones que realizan intermediación financiera en forma directa también cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad.

Empresas bancarias: Su principal función es recibir dinero del público; ya sea en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual; también se encargan de conceder créditos en diversas modalidades.

BCRP: Es una entidad estatal autónoma, tiene como cargo la política monetaria y cambiaria de nuestro país.

Banco de la nación: Esto representa al Estado Peruano en las transacciones comerciales en el sector público y privado esto puede ser nivel nacional o extranjero.

-Sistema no bancario: Es un conjunto de instituciones financieras que realizan intermediación indirecta y no clasificadas como bancos.

Empresas financieras: Se encargan de captar recursos del público, también realizan primeras emisiones de valores, operan con valores mobiliarios y brindan asesoría de carácter financiero.

Cajas municipales: Se caracterizan por captar recursos del público, se han especializado en operaciones de financiamiento, particularmente a las pequeñas y microempresas.

Cajas rurales: También están autorizadas en captar recursos del público, pero a diferencia de las CMAC, estas entidades se han especializado en el ámbito rural, brindando financiamiento a la mediana, pequeñas y microempresas.

EDPYMES: No se encuentran autorizadas de captar fondos del público, pero sí realizan operaciones de financiamiento, sobre todo a los empresarios de las pequeñas y microempresas (Vega, 2021)

c) **Tipos de créditos**

El acceso a servicios financieros es crucial para el crecimiento de la micro, pequeña y mediana empresa, porque permiten estos servicios a los emprendedores a innovar, incrementar su eficiencia, expandirse o ampliar su operación mirando otros mercados y también crear nuevos puestos de trabajo, pero en países en desarrollo estas empresas son incapaces de conseguir el financiamiento.

En Perú existen 7 tipos de crédito, según la SBS

- **Créditos corporativos:** Estos créditos son otorgados a personas jurídicas que cuentan con ventas de al menos 200 millones al año;

por lo tanto, es necesario que en los dos últimos años la información que se tiene de los estados financieros sean reales.

- **Créditos a grandes empresas:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen ventas anuales mayores 20 mil, pero menores a 200 millones en los dos últimos años esto es antes de la solicitud de crédito.
- **Créditos a medianas empresas:** Este tipo de créditos se otorgan a personas jurídicas que tengan un endeudamiento por lo menos 300 mil en el sistema financiero; asimismo, este crédito se otorga también a las personas naturales que cuentan con deudas que no sean hipotecarios mayores a 300 mil en el sistema financiero.
- **Créditos a pequeñas empresas:** Esto es un tipo de crédito otorgado tanto a personas jurídicas o naturales para fines de prestación de servicios, comercialización y producción; por lo tanto, el endeudamiento en el sistema financiero sea de al menos 20 mil y menor a 300 mil.
- **Créditos a microempresas:** Esto es un crédito otorgado a personas jurídicas o naturales para fines de prestación de servicios, comercialización y producción, en este caso el endeudamiento en el sistema financiero debe ser menor de 20 mil.
- **Créditos de consumo:** Crédito otorgado a personas naturales, con la finalidad de cubrir el pago de bienes y servicios o gastos que no tiene relación con la actividad empresarial.

- **Créditos hipotecarios:** Es un crédito otorgado a personas naturales para la compra, construcción, reparación y ampliación de vivienda propia.

Los créditos financieros provenientes de entidades financieras para las unidades económicas aportan grandes ventajas como afirma (Colegio de Contadores de Mexico, 2019)

Estabiliza el flujo de efectivo de las empresas; recibe recursos cuando tienen faltantes la misma que tiene un costo pagando a una tasa de interés.

Es herramienta de negociación de la empresa con sus clientes y proveedores: el crédito se constituye en un respaldo para negociar condiciones óptimas de volúmenes, precios y plazos,

Financiar la ampliación y modernización de las empresas (activos fijos): que por el costo que representa esa inversión, no podría hacerlo con los recursos propios que cuenta la empresa dado que tendrían que acumular efectivo por mucho tiempo.

Asimismo, acceder a servicios financieros diversos debido al obtener un crédito bancario, podrás acceder a otros productos e inclusive a servicios complementarios que impulsen tu productividad.

d) Plazos de financiamiento

Financiamiento corto plazo: Permite tener liquidez, tiene tasas de interés atractivas, no son tan altas porque el financiamiento es por un tiempo menor son fáciles de obtener y trámite no están complejo por lo tanto no piden garantía; por lo general sirve para resolver desbalances financieros

inmediatos, capital de trabajo que se presenta en el día a día y cuentas por pagar.

- Factoring: Se trata de un mecanismo de financiamiento a corto plazo por lo que una entidad financiera adelanta sus cobros a un negocio, esto encaja en cualquier tipo de negocio

Fuentes de financiamiento a largo plazo: Esto propician un impulso para el futuro, es una opción para aumentar el patrimonio, adquirir bienes raíz, también para alcanzar metas grandes y los pagos son mas de un año.

- **Préstamo:** Es una forma de financiar por lo cual se capta dinero de las entidades financieras; por ende, este préstamo forma parte del pasivo financiero, de los recursos permanentes de la empresa y habitualmente es usado para financiar activos inmovilizados.
- **El leasing:** Es un financiamiento que se utiliza para financiar el uso e activos, tales como maquinaria, locales y vehículos.
- **Anticipos de factura:** Es un adelanto que paga el cliente a cuenta de una empresa de un producto o la contratación de una prestación de servicio.

- e) el uso del financiamiento: Las empresas suelen acceder a créditos la gran mayoría por dos razones necesitan dinero para poder crecer o mantenerse operativo. Sin embargo, en la actualidad a causa de la pandemia del coronavirus ha destacado una grave emergencia económica en las empresas por ende se accedió a los préstamos bancarios. (Gestión, 2020)

También las empresas adquieren préstamos para poder contar con mayor capital de trabajo, compra de insumos, para contar con un historial crediticio y refinanciamiento.

2.2.2 Micro y pequeña empresa-MYPE

Las micro y pequeñas empresas cumplen un rol muy importante en la economía en nuestro país como el mundo. Las Mypes enfrentan cada día una serie de obstáculos la cual limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo.

- Micro empresa: Es la oportunidad más cercana del desarrollo de la creatividad personal al desarrollo comunitario y por tanto a la fortaleza de las estructuras económicas del país; las cuales estos suelen utilizar mano de obra familiar y recursos cercanos, cuentan con poco capital.
- Pequeña empresa: Ha demostrado a lo largo del tiempo en nuestro país que es un componente muy importante de la economía.

a) Características de las micro y pequeñas empresas

Cuadro 1 Características de las MYPES

	Ventas anuales
Micro empresa	Hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias UIT
Pequeña empresa	Hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias UIT

b) Que es empresa

Según (Martin, 2019) “La empresa es un sistema social en que si integra un conjunto de personas y medios con los que conseguir unos objetivos; a su vez es un lugar en el que se desarrolla una parte importante de la vida de

las personas que aporta trabajo a la misma; que están ligados a la producción de bienes y servicios de la empresa”

Funciones básicas de una empresa

- Funciones técnicas: Aquellas a través de las cuales se realizan la producción de bienes y servicios.
- Funciones comerciales: La empresa necesita saber producir eficientemente como comprar y vender bien.
- Funciones financieras: Esta función implica la búsqueda y el manejo de capital y por ende sacar mayor provecho posible de las disponibilidades evitando aplicaciones imprudentes de capital.
- Funciones de seguridad: Protección de las personas y bienes de la empresa contra robos, inundaciones.
- Funciones contables: Está relacionado con los inventarios, registros, balances, costos y estadísticas.
- Funciones administrativas: son los encargados de coordinar y sincronizar las otras 5 funciones.

c) Sector comercio

Este sector comprende unidades económicas dedicadas principalmente a la compra-venta de bienes de consumo intermedio como bienes de capital, materia prima y suministros utilizados en la producción, y bienes de consumo final para ser vendidos a otros comerciantes, distribuidores, fabricantes y productores de bienes y servicios; así como unidades económicas dedicadas solamente a una parte de ese proceso. Los comercios al por mayor que venden bienes de su propiedad son conocidas como distribuidores importadores-

exportadores, distribuidores de fábrica, abastecedores de mercancías, entre otros. (SCIAN, 2007). Sin embargo, qué duda cabe el sector comercio ha cobrado mayor protagonismo en el performance de la economía peruana

2. 2.4 Marco conceptual

Financiamiento

El financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos, a dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones, por lo tanto, el financiamiento corresponde a la obtención de dinero que puede ser destinado a favor de la empresa. (Westreicher, 2020)

Comercio

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compras y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles.(Landau, 2015)

Capital de trabajo

Llamado también capital de operación, es aquella inversión que debe financiar todos los costos en que incurre desde el momento en que se compran los insumos de producción hasta que se recuperen con el cobro de las ventas, por lo tanto, este capital es el sustento de la actividad, en ese sentido debe

calcularse el valor de capital de operación elaborando un presupuesto de caja diario considerando ejecución de pago e ingreso. (Sapag, 2012)

III. Hipótesis

Las hipótesis se encuentran en íntima relación con las variables, asimismo las hipótesis son el medio para responder al problema, se formulan cuando en el transcurso de la investigación se quiere probar una suposición o dar una respuesta tentativa, porque en una investigación surgen de inmediato cantidad de supuestos denominados hipótesis de trabajo. Sin embargo, no en toda investigación se formula las hipótesis porque es suficiente trabajar con preguntas de investigación, como es el caso de la presente no se formuló la hipótesis por ser una investigación descriptiva

Según (Muñoz, 2016), es evidente que las hipótesis son básicas y profundas como sea la investigación, en ese sentido en investigaciones descriptivas basta con responder las preguntas de investigación formuladas al plantear el problema, mientras las investigaciones que buscan explicar relaciones entre variables o las causas de un fenómeno demandan necesariamente la formulación de hipótesis. (p.151)

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

Esta investigación es de tipo cualitativa porque la recolección de datos no demanda su medición numérica, más bien consiste en obtener perspectivas, apreciaciones, puntos de vista, prioridades e intereses de los participantes. Por lo tanto, en una investigación cualitativa el recojo de información está referido a opiniones, percepciones, descubrir interacciones entre individuos, grupos y colectividades, así como vivencias de los participantes u objeto de estudio.

De igual modo esta investigación es de nivel descriptivo porque permite indagar, recoger la información sobre el comportamiento de la persona o grupos sin alterar los hechos, sino tal como se presenta o se presentó, es decir en su estado natural, describiendo sus características y sus manifestaciones culturales, actitudinales, entre otros.

Según (Muñoz, 2016), afirmó que el diseño de investigación es una estrategia o un plan general que determina las operaciones necesarias para contrastar hechos y teorías, cuyo objeto es proporcionar un modelo de verificación, lo cual implica que sin un plan de coherencia y racional, ni una estrategia metodológica orientada a la determinación de técnicas e instrumentos de recolección de datos y análisis de datos, resulta imposible de trabajar sistemáticamente. (p.134)

En ese sentido, el diseño de investigación fue no experimental, descriptivo

No experimental; según (Núñez, 2018), es no experimental debido a que no se presente la manipulación de la variable independiente debido a que fue acontecido, ni aleatorización en la formación de grupos, es decir no hay formación de

tratamiento y de comparación, además los datos se recolectan y luego se interpretan de forma directa sobre el fenómeno, asimismo se estudian los fenómenos tal y como ocurren de forma natural, por ello no se establecen relaciones de causalidad

Es descriptiva; Es descriptiva porque se limita a observar un fenómeno que ocurre de forma natural lo cual implica sin utilizar intervenciones manipulativas o técnicas de medida que podrían alterar ese ambiente.

Según (Muñoz, 2016), una investigación es descriptiva porque su propósito es indagar sobre las características de un fenómeno u objeto sujeto a investigar, de sus propiedades, características, atributos, componentes, elementos y relaciones entre ellos. Es decir, la investigación descriptiva porque su propósito fue a dar a conocer como es el objeto y cuál es su comportamiento. (p.139)

Cuyo grafico de diseño de investigación



Donde:

M: Muestra conformada por el representante de la empresa

O: Representa lo que observamos

4.2 Población y Muestra

Población

La población se refiere al universo, al conjunto o totalidad de elementos que conforman cada uno de los individuos asociados, debido a que comparten alguna característica en común, se clasifica según la cantidad de individuo que puede ser finita o infinitas, deben tener características comunes que comparten los elementos con diversos propósitos. (Zita, 2020)

En ese sentido la población en este estudio son las micro y pequeñas empresas del Perú.

Muestra

Según (Cabezas, Andrade, & Torres, 2018) la muestra es una porción de la población o universo, dado que la población comprende todo el compuesto a estudiarse, estudiar al universo se necesita invertir mayor tiempo y coste por ello es forzoso identificar los miembros que componen un modelo la cual permite a dar a saber los datos específicos de la misma. (p.93).

Existen diferentes métodos de muestro para la determinación de la muestra por lo tanto en la presente investigación se utilizará el muestreo no probabilístico.

Como afirma (Paniagua & Condori, 2018), el muestreo no probabilístico lo cual se conoce no aleatorio o dirigido, para realizarlo es importante que se tenga conocimiento la relación entre elementos. Entre los métodos de muestreo no probabilístico se utilizó el muestreo intencional y por conveniencia por la accesibilidad.

En ese sentido la muestra para esta investigación es la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2020

4.3 Definición y operacionalización

Cuadro 2: Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	Definición operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	ITMS
Financiamiento	Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un emprendimiento mediante la asignación de recursos capitales dinero o crédito. (Estela, 2020)	Fuentes de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento externo • Financiamiento interno 	¿Usted emplea el capital propio para el desarrollo de su empresa? ¿Usted utiliza el capital de terceros para su fuente de financiamiento? ¿Usted utiliza la reinversión de utilidades para su financiamiento? ¿El capital inicial aportado es suficiente?
		Tipos de crédito	Crédito comercial Crédito de proveedores Crédito hipotecario	¿Usted solicito el crédito de comercial? ¿los proveedores les otorga crédito para su negocio? ¿Usted utiliza la línea de crédito para obtener préstamos?
		Condiciones de financiamiento	Historial crediticio Tasa de interés Plazos de financiamiento	¿Usted toma en cuenta el historial crediticio para los créditos financieros? ¿Cuál es el plazo que usted elige? ¿usted toma en cuenta la cuenta la tasa de intereses para obtener créditos financieros? ¿Cuál es el plazo que usted elige para los créditos financieros?

4.4 Técnicas e instrumentos

En la tarea investigativa debe utilizarse distintas maneras de recopilar la información que requiere para realizar el estudio. A estas formas se les conoce como técnicas de recopilación de la información.

4.4.1 Técnicas

Las técnicas para la recolección de información representan la forma como el investigador procederá a recabar o recoger la información necesaria para dar respuesta a su objeto de estudio

(Muñoz, 2016), las técnicas de recolección de datos son herramientas utilizadas por el investigador en la recopilación de los datos, las cuales se seleccionan conforme a las necesidades de la investigación en función de la muestra elegida, y se aplican tanto para hacer la recolección, la observación y/o la experimentación.

En esta investigación se utilizó la entrevista como técnica de recojo de información de la empresa en estudio.

La entrevista; es una técnica de recopilación de información de manera sistemática y ordenada de una muestra de estudio sobre las variables consideradas en la investigación, en este caso está referido al financiamiento.

4.4.2 Instrumento

Los instrumentos constituyen los medios que utiliza el investigador, para recabar o recoger información necesaria para dar respuesta a su objeto de estudio. Los instrumentos son herramientas de recolección de datos, en ese sentido, en el presente estudio, el instrumento que se utilizó es el cuestionario.

Cuestionario; es aquel que plantea una serie de preguntas para extraer determinada información del grupo o a nivel de persona que forma parte de la muestra. Este

instrumento permite recolectar información y datos para luego sistematizar y presentar en tablas o cuadros según sea la naturaleza de la investigación.

Según (Pérez & Gardey, 2014), menciona que un cuestionario es un conjunto de preguntas que se estructuran o preparan para obtener información del objeto de estudio con algún objetivo. Asimismo, existen numerosos estilos y formatos de cuestionario, de acuerdo a la finalidad específica de cada uno.

4.5. Plan de Análisis

Para la presente investigación el plan de análisis se realizó en función a los objetivos de la investigación:

Para el logro del objetivo 1: Se aplicó la ficha para la revisión bibliográfica referidos a los factores relevantes del financiamiento que predomina en las micro y pequeñas empresas del Perú.

Para el logro del objetivo 2: Se aplicó el cuestionario estructurado con alternativas dicotómicas y algunos ítems de opción múltiple referidos a los factores relevantes del financiamiento que predomina en la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache.

Para el logro del objetivo 3: Se estableció la relación entre los resultados del objetivo 1 y 2, luego a través del método explicativo se describió la relación entre dichas variables en la empresa en estudio.

Para el logro del objetivo 4. Se elaboró la propuesta de mejora en base a los resultados obtenidos por cada objetivo.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 2 Matriz de Consistencia

Título: Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Caso Empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache - 2020

Título	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	METODOLOGÍA
<p>Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento en la micro y pequeñas empresas nacionales. Caso empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de “Inversiones Gamarrita” de Tocache, San Martín, 2021?</p>	<p>Objetivo General Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa nacionales y de “Inversiones Gamarrita” de Tocache y hacer una propuesta de mejora, 2021.</p> <p>Objetivo específico</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, 2021 - Determinar las características del financiamiento de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2021. - Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache, 2021. 	<p>Tipo de investigación Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación No experimental, descriptivo, bibliográficos y de caso</p> <p>Población Son las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>Muestra la Empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache,</p> <p>Técnica: la encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

Fuente: Elaboración propia

4.7. Principios éticos

En la elaboración de la investigación y su ejecución se trató de tener en cuenta la ética investigativa, sustentado en tres principios fundamentales: respeto a las personas, beneficencia y la justicia. La disponibilidad de los recursos necesarios para conservar estos principios a lo largo del proceso de investigación, las mismas estarán refrendadas por el uso pertinentes de los recursos intelectuales, y de los recursos financieros, que guiaron nuestro pensamiento y el comportamiento desde la etapa de la planeación, la misma que continuará en la ejecución de la investigación hasta la conclusión del estudio, teniendo en cuenta nuestras limitaciones y fortalezas.

Respeto y protección a las personas: donde la persona debe ser considerado como un ser autónomo, único y libre, donde cada uno tenemos el derecho y la capacidad de tomar nuestras propias decisiones, desde el análisis de la información suministrada, por lo tanto, en esta investigación se tendrá total respecto según derechos de la persona.

Beneficencia: Esta investigación su finalidad es para el beneficio de las personas dado que no pretende perjudicar más por el contrario los resultados contribuirán en el bienestar y prosperidad de las personas interesadas en las micro y pequeñas empresas.

La justicia: es el uso correcto del bien común, para que los sujetos de investigación y el investigador mantengan una armonía entre los integrantes del grupo.

Integridad científica: no realizar adulteraciones y evaluaciones que afecten la integridad de la información recolectada.

Consentimiento informado y expreso: este principio se cumplirá a través de la información que se le brindará al propietario o administrador de la empresa

Veracidad de los datos e información: los datos e información que forman parte del presente proyecto son reales y veraces, las fuentes secundarias son tomados de autores reconocidos y fuentes conocidas, y los resultados provendrán desde la recolección de los datos.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

- **Respecto al objetivo 1.** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú, 2020

Autores	Resultado	Oportunidad
Barbaran (2020)	Menciona que el 40% de las Mype utilizan la reinversión de utilidades a favor de su empresa, por lo tanto, cada periodo hace la reserva de un cierto porcentaje de las utilidades obtenidas. También, obtiene recursos de terceros tales como préstamos bancarios pero previo análisis comparativo de las tasas de interés y plazos	utiliza fuentes internas y externas
Huamán (2018)	Señala que las Mype utilizan como fuentes de financiamiento tanto el interno como el externo, como se evidencia que el 75% de las Mype utilizan el financiamiento de terceros y el 90% tienen facilidad para obtener préstamos financieros no bancarias, el 35% obtienen préstamos a largo plazo y el 65% a corto plazo, en cuanto al destino del financiamiento el 50% para capital de trabajo, el 15% en mejoramiento y ampliación de local y solo el 10% en activos fijos, el 65% de las empresas pagan tasa de interés del 10% al 20% anual.	Utilizan financiamiento interno y externo. Acceden al sistema financiero. Destinan los créditos para capital de trabajo
Rodríguez (2019)	Según el estudio realizado: menciona que las micro y pequeñas empresas utilizan como fuente de	

	<p>financiamiento tanto el capital propio como también de entidades financieras, las entidades financieras que acuden son las no bancarias, el tipo de créditos que obtienen son la comercial de las entidades financieras y el crédito de los proveedores.</p>	<p>Financiamiento interno y externo. Usan el crédito comercial e hipotecario</p>
Jiménez (2020)	<p>Llegó a la siguiente conclusión: que como fuente de financiamiento utiliza el capital propio y el capital de terceros, también reinvierte sus utilidades, la entidad bancaria le otorga los créditos, el plazo es de largo plazo, el tipo de crédito es el hipotecario y el crédito de proveedores.</p>	<p>Financiamiento interno y externo. Usan el crédito comercial e hipotecario</p>
Namuche (2019)	<p>Menciona que las micro y pequeñas empresas la mayoría de los autores nacionales coinciden en señalar que utilizan el financiamiento de entidades financieras no bancarias para capital de trabajo y compra de activos lo cual le permite tener mayor capacidad en crecimiento y desarrollo, las tasas de interés son altas y el plazo de financiación es a corto plazo. Respecto al objetivo específico 2, de la empresa en estudio, utilizo dos tipos de financiamiento propio y de terceros, el plazo de financiamiento es de largo plazo, se prestó la suma de S/100000.00. lo cual lo destino para capital de trabajo.</p>	<p>utilizan financiamiento interno y externo, tiene acceso al sistema financiero formal, el plazo es según el monto que solicita.</p>
Martel (2019)	<p>indica que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas;</p>	<p>utilizan financiamiento</p>

	<p>rubro electrodoméstico en la provincia de Satipo que la mayoría de las empresas trabajaron con el financiamiento ajeno, asimismo solicitaron créditos comerciales hipotecarios en donde trabajaron con el sistema bancario y la inversión obtenida lo utilizaron para el capital de trabajo.</p>	<p>interno y externo, tienen acceso al sistema financiero bancario</p>
Sulca (2016)	<p>menciona en relación a las características del financiamiento, el 66% de las Mype, iniciaron a desarrollar sus actividades productivas con recursos propios, utilizan como financiamiento del sistema financiero formal, el 100% acceden a entidades financieras bancarias y no bancarias, el plazo de financiamiento el 70% a largo plazo y el 30% a corto plazo, el destino de los recursos financieros producto de los créditos es para capital de trabajo, implementación del local porque carecen de un adecuado infraestructura para exhibir su mercadería</p>	<p>Fuentes de financiamiento, el corto y largo plazo, sistema financiero formal, destino del recurso para capital de trabajo</p>
Lozano (2016)	<p>menciona, que las fuentes de financiamiento son en 75% con recursos ajenos, el 25% con recursos propios, acuden al sistema financiero formal, tienen acceso al sistema financiero en un 83% de los cuales el 75% acuden al sistema financiero bancario, el crédito que obtienen es el crédito comercial en un 67%, asimismo el 50% invirtió en capital de trabajo, el 33% en mejoramiento del local y un 17 % en activo fijo. Los cuales les permitió obtener utilidades a favor de la empresa</p>	<p>Fuentes de financiamiento, el corto y largo plazo, sistema financiero formal, destino del recurso para capital de trabajo</p>
Sarco (2020)	<p>En su investigación: menciona que las micro y pequeñas empresas utiliza como fuente de financiamiento los ahorros personales, el aporte de la familia, la reinversión de utilidades, pero también utiliza el crédito de los proveedores.</p>	<p>Financiamiento interno y externo.</p>

Tello (2017)	Manifiesta en relación al financiamiento de las micro y pequeñas empresas que el 86.2% de las Mype han sido financiados por terceros, el 81.5% obtienen financiamiento de entidades bancarias, lo cual muestra que hacen uso de recursos tanto externo e interno, el costo del crédito es alto, el plazo para la devolución es de corto plazo, y finalmente el destino del préstamo es para capital de trabajo.	Financiamiento interno y externo. Usan el crédito comercial e hipotecario. El plazo es de corto plazo.
Lázaro (2020)	Menciona que las micro y pequeñas empresas utilizan el financiamiento interno y externo los cuales son empleados según cada etapa del desarrollo de la empresa, también utiliza el crédito de los proveedores, el plazo que pactaron es de corto y largo plazo, y para los créditos financieros lo toman en cuenta el costo del financiamiento en este caso la tasa de interés	Financiamiento interno y externo. Usan el crédito comercial y de proveedores. El plazo es de corto y largo plazo.
Ponce (2016)	Según el estudio que realizó, se observó que el 83% de las Mype utilizan el financiamiento de terceros, especialmente del sistema bancario, el tipo de créditos que solicitan es el comercial, en su minoría el crédito hipotecario, en cuanto al destino de los préstamos en un 75% son para capital de trabajo, en 8% en el mejoramiento y ampliación de su local	Financiamiento interno y externo. Usan el crédito comercial e hipotecario.

Fuente: Trabajos de investigación de las micro y pequeñas empresas nacionales considerados en el antecedente

Elaboración: propia

- **Respecto al objetivo 2:** Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache-San Martín 2020

Cuadro 3. Factores relevantes del financiamiento de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache-San Martín, 2020

Ítems	Respuesta	Factores Relevantes
-------	-----------	---------------------

1. ¿Usted emplea el capital propio para el financiamiento de su negocio?	SI	El capital propio forma parte de la estructura de capital de su empresa
2. ¿El capital propio que dispone es suficiente para el financiamiento de su negocio y el crecimiento empresarial?	NO	El actual capital propio que dispone es insuficiente por lo que no es un factor importante para el desarrollo empresarial .
3. ¿Usted vendió sus activos fijos para incrementar sus recursos de financiamiento para su empresa?	NO	su actividad no fue financiada con la venta de activos fijos
4. ¿Ud. Adquirió préstamos de entidades financieras?	SI	Tiene acceso al sistema financiero para financiamiento
5. ¿Cuál fue el destino de los créditos financieros?	Capital de trabajo	Financia su capital de trabajo mediante créditos financieros
6. ¿Usted adquirió del sistema bancario o no bancario ?	Sistema Bancario	Utiliza créditos de terceros, especialmente del BBVA continental.
7. ¿Recibió capacitación para el otorgamiento del crédito de una entidad financiera?	NO	Una debilidad que no brinda capacitación de entidades financieras
8. ¿Considera usted que el costo del financiamiento externo es elevado?	SI	La tasa de interés son altas
9. ¿Cuál fue el plazo del financiamiento?	Largo Plazo	Utiliza el largo plazo
10. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores?	Si	el
11. ¿Usted accedió a reactiva Perú?	NO	No accedió al programa de Reactiva Perú por no cumplir con los requisitos

Fuente: encuesta aplicada al representante de la empresa "Inversiones Gamarrita"
Elaboración: propia

Resultado del Objetivo específico 3

- Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache- San Martin, 2020.

Cuadro 4

Análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache-San Martin, 2020.

ELEMENTOS DE COMPROBACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	COINCIDENCIA
Fuentes de financiamiento	Según autores Barbaran (2020), Huamán (2018), Marte (2019), Tello (2017), Pinto (2020), Lázaro (2020), Ponce (2016) y Rodríguez (2019) que las micro y pequeñas empresa utilizan como fuente de financiamiento tanto el interno como el externo; entre los que destaca o resalta es el capital propio, la reutilización de las utilidades, como también de entidades financieras y el crédito de los proveedores, y de igual modo, según los autores Jiménez (2020) y Sarco (2020) utilizaron como	La empresa en estudio, obtuvo un financiamiento interno y/o externo.	Si coincide

	financiamiento el interno y externo, pero como externo utilizo de los proveedores mas no de entidades financieras.		
Tipos de crédito	Según autores Barbaran (2020), Huamán (2018), Marte (2019), Ponce (2016) y Rodríguez (2019), mencionan que el tipo de crédito que utilizan de las entidades financieras son el crédito comercial y el crédito hipotecario, los cuales son tomados por las condiciones, el monto, el plazo, en cuanto a la entidad que le proporciona son las entidades financieras bancarias y no bancarias, asimismo utilizan el crédito de los proveedores	el tipo de crédito que obtuvo fue el crédito comercial	si coincide en parte
		La empresa en estudio, obtuvo un financiamiento interno y/o externo.	
Características del financiamiento	Según autores Barbaran (2020), Huamán (2018), Marte (2019), Rodríguez (2019) y Jiménez (2020), Pino (2020) y Sarco (2020), las características que se evidencian del financiamiento es en cuanto al plazo es el largo plazo cuando los montos son grandes y	El gerente general, de la empresa en estudio confirmo que el Financiamiento obtenido fue a largo plazo pero el crédito de proveedores a corto plazo	Si coinciden

	<p>el tipo de crédito es hipotecario, en cambio son de corto plazo cuando son de tipo comercial y cuando provienen de los proveedores, en cuanto a la tasa de interés que se paga por acceder a los créditos son muy altos no compensa con las utilidades que se obtiene por la reinversión realizada, en cuanto a la garantía el historial crediticio es una garantía de mucha importancia al igual que el contar con inmueble o propiedad.</p>	
<p>Destino de los créditos obtenidos</p>	<p>Según autores Barbaran (2020), Huamán (2018), Marte (2019), Rodríguez (2019) y Jiménez (2020) y Sarco (2020), establecen que el financiamiento recibido fue utilizado por lo general para capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de local, pero, Pino (2020) sostiene que el destino de los créditos es también para la compra de activos y para capital de trabajo</p>	<p>El financiamiento obtenido por esta empresa fue para capital de trabajo, ampliación y mejoramiento de la infraestructura, de la empresa en marcha.</p> <p>Si coinciden</p>

Fuente: Fuente: encuesta aplicada al representante de la empresa “Inversiones Gamarrita”
 Elaboración: propia

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo 1:

Barbaran (2020), Huamán (2018), Martel (2019), Tello (2017), Pinto (2020), Lázaro (2020), Ponce (2016) y Rodríguez (2019) Coinciden en todos sus resultados, donde mencionan que financian para su actividad operativa las micro y pequeñas empresas son fuentes internas; es decir, recursos propios tales como ahorros personales, la reutilización de las utilidades, como también el capital de terceros, (financiamientos externos) siendo en su mayoría de entidades bancarias y en su menor proporción de las no bancarias; asimismo, en cuanto al plazo de devolución la mayoría tuvieron que obtener préstamos a largo plazo, pagando montos altos por intereses; de igual modo, la mayoría de las Mype tienen restricciones para solicitar préstamos de las entidades bancarias, debido a que no cumplen con las condiciones que imponen, especialmente con el historial crediticio o con garantía de un inmueble; en cuanto, al tipo de crédito que solicitan de las entidades financieras por lo general es el comercial y en menor proporción el hipotecario; asimismo, el destino de los créditos financieros es para capital de trabajo y para ampliación del local, sin embargo, también utilizan como una fuente de financiamiento es el crédito de los proveedores lo cual es un factor importante para el desarrollo empresarial dado que trae consigo un costo adicional.

Respecto al objetivo 2

Con los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado al Gerente general de la empresa se tiene los factores relevantes del financiamiento que se manifiesta en la empresa “Inversiones gamarrita” se obtuvo los siguientes resultados: que el capital propio que ha venido empleado para cubrir sus actividades empresariales no fue insuficiente,

porque no cubre sus necesidades financieras de la empresa por lo que tuvo que acudir al financiamiento de terceros especialmente del sistema financiero bancario en este caso del BBVA Continental, el tipo de crédito que emplea es el comercial; asimismo, el plazo que emplea para la devolución de los préstamos es el largo plazo, y el corto plazo para el pago del crédito de los proveedores; en cuanto, al destino de los créditos financieros es para capital de trabajo y la compra de algunos activos que faciliten la operación de la empresa; de igual modo, consideran que el costo del crédito de las entidades financieras es alto lo cual es perjudicial para la empresa; también menciona que no accedió a ningún programa de apoyo implementado por el gobierno, es decir, en reactiva Perú y otros.

Respecto al objetivo 3:

De acuerdo a los resultados encontrados en el objetivo específico N°1 y en caso de investigación, resultado del objetivo específico N° 2, se establece lo siguiente:

Con respecto a las fuentes de financiamiento si hay coincidencia entre los resultados de los autores Barbaran (2020), Huamán (2018), Marte (2019), Tello (2017), Pinto (2020), Lázaro (2020), Ponce (2016) y Rodríguez (2019) y la empresa en estudio, “Inversiones Gamarrita” del mismo modo tiene coincidencia con los autores ya mencionadas, en cuanto al financiamiento de terceros que viene a ser de entidades financieras, como también existe coincidencia con el plazo de crédito ya que la mayoría de los autores, consideran que los créditos obtenidos fueron a largo plazo. Finalmente, con el crédito financiero recibido, hay coincidencia, porque los autores mencionan que su crédito financiero recibido fue utilizado para capital de trabajo, ya que la empresa en estudio también utilizó para capital de trabajo y la compra de activos y además para mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo 1.

Los autores tales como Barbaran (2020), Huamán (2018), Martel (2019), Tello (2017), Pinto (2020), Lázaro (2020), Ponce (2016) y Rodríguez (2019) Coinciden en todos sus resultados, que las fuentes de financiamiento que emplean, en primer lugar son el capital propio lo cual lo utilizan en todas las etapas de desarrollo de la empresa, sin embargo, este recurso es insuficiente para cubrir todas las necesidades financieras de la empresa por lo que acuden a terceros especialmente al sistema bancario, para obtener recursos financieros con plazo de devolución a largo plazo, de igual modo utilizan el crédito de proveedores para contar con mercaderías, dado que este tipo de crédito no genera costo adicional. En cuanto a los créditos financieros que utilizan mencionan que su costo es muy alto, sin embargo, para cumplir con la demanda del mercado tienen que recurrir a financiamientos, por lo tanto, se concluye que las micro y pequeñas empresas evidencian el uso de dos fuentes de financiamiento tanto el interno y el externo, haciendo que su estructura de capital sea equilibrada y sus niveles de deuda no son altas.

6.2. Respecto al objetivo 2

Respecto a los factores relevantes del financiamiento que se evidencia en la empresa “Inversiones Gamarrita”, es la fuente de financiamiento que utilizó para sus actividades empresariales, dado que el recurso financiero es la base para toda unidad económica, en ese sentido el financiamiento que utilizo y que viene utilizando es el financiamiento interno y el financiamiento externo, entre ellos se tiene los ahorros personales, la reutilización de las beneficios y el crédito financiero, sin embargo al principio tuvo dificultades, para obtener financiamiento de las entidades bancarias, para poder emprender su negocio, ya que no contaba con el historial crediticio y garantía necesaria, por lo tanto, tuvo que recurrir a diferentes financiamientos entre ellas son sus ahorros

personales y préstamos de familiares cercanos, y estos fueron parte de su capital la que fueron utilizados para la compra de mercaderías, algunos activos y acondicionamiento del local para la apertura de su negocio, pero para seguir operando y permanecer en el mercado, necesariamente se apoyó con créditos financieros, finalmente tuvo que recurrir al financiamiento de una entidad bancaria ya que contaba con la garantía que era el inmueble, y le otorgaron el préstamo a largo plazo con una tasa de interés alta; gracias a ello pudo equipar su negocio y mejorar su infraestructura.

6.3 Respecto al objetivo 3

Se concluye, De acuerdo a los resultados hallados en el presenta trabajo de investigación las siguientes respuestas, que las empresas a nivel nacional, Regional y local; y como en la empresa en estudios que optan por un financiamiento por parte de las entidades Bancarias y no Bancarias, esto quiere decir que son financiados de fuentes externas y/o internas, como también vemos que algunas empresas obtuvieron financiamientos a largo y corto plazo, con interés muy altas y otros los normales. Y el crédito financiero recibido fue utilizado, como capital de trabajo, ya que la empresa en estudio utilizo en mejoramiento y/o ampliación de la infraestructura para la comodidad y satisfacción de sus clientes

6.4. Conclusión general

Se determinó que entre las principales características en relación al financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales que utilizan como fuente financiamiento tanto el interno y el externo, el sistema financiero que es el soporte financiero de las empresas son las entidades financieras bancarias y las no bancarias, en cuanto al plazo que toman para la devolución del financiamiento alguno a largo plazo y otros a corto plazo, en cuanto al destino de los préstamos por lo general es para capital de trabajo, los cuales guardan en relación con la empresa en estudio que también utilizaron tanto el financiamiento interno

y externo, acudió para para obtener créditos financieros, a una entidad bancaria ya que contaba con la garantía que era el inmueble, y le otorgaron el préstamo a largo plazo con una tasa de interés alta ; gracias a ello pudo equipar su negocio y mejorar su infraestructura moderna para la comodidad y satisfacción de sus clientes.

Recomendaciones

1. Para la obtención de créditos financieros debe realizar un análisis comparativo de las tasas de interés que ofrece el mercado financiero local según ello elegir lo que más conviene según las condiciones, de plazo, cuotas y tasa de interés, monto a devolución, de igual modo un préstamo debe ser una oportunidad para desarrollar un historial crediticio favorable.
2. Intensificar como fuente de financiamiento la reinversión de utilidades y el crédito de proveedores para aumentar el nivel de la rentabilidad a favor de la empresa dado que esta acción incentiva su crecimiento, además es un tipo de financiamiento que no tiene costo y de fácil obtención.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias bibliográficos

- Aguirre, C., Barona, C., & Davila, G. (2020). *la rentabilidad como herramienta para la toma decisiones: Analisis empirico en una empresa Industrial* . Lima-Perú: Universidad Peruana Union.
- Aguirre, L., & Romero, F. (2016). *Manual de Financiamiento para empresas con tecnicas financieras de las mejores escuelas: 2da. edicion* . Guayaquil Ecuador : Ediciones Holguin S.A.
- Andrioli, D. (24 de noviembre de 2017). *Factores claves de la rentabilidad empresarial*. Obtenido de Cronicas: Universidad de la republica: Esade Barcelona : <https://www.cronicas.com.uy/empresas-negocios/factores-clave-la-rentabilidad-empresarial/>
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del canton La Libertad-Provincia de Santa Elena en el año 2019*. El canton la Libertad- Ecuador: <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/23541/T-ESPE-044234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Barbaran , E. (2020). *El control interno, financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro venta de muebles, Ayacucho 2020*. Ayacucho Perú: Uladech. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17932/CONTROL_INTERNO_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_BARBARAN_GONZALES_EDILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bustamante, M. (2016). Capital social de una empresa. *Contabilidad-Peru contable*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/que-es-el-capital-social-de-una->

- Cuesta, P. (2010). *Estrategias de crecimiento de las empresas de distribución comercial de productos de gran consumo que operan en España*. Madrid España: Universidad Autónoma de Madrid .
- Dávila, E. (2011). *Financiamiento bancario y desarrollo de las PYMES textiles en la provincia de Trujillo*. Trujillo-Perú: tesis_ UNT.
- Estela, M. (30 de junio de 2020). *Concepto de rentabilidad* . Obtenido de concepto.de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Fernandez, L. P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotel internacional E.I.R.L-Tingo Maria, 2017*. tesis para optar el título profesional de contador público, Uladech la Católica, Tingo Maria. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5146>
- FMI. (2020). *Perspectivas Económicas: Las Américas*. Fondo monetario internacional, Publication Services. Washington- Estados Unidos: Fondo Monetario Internacional, Publication Services. Obtenido de <file:///C:/Users/PC/Downloads/texts.pdf>
- García, I. (31 de AGOSTO de 2017). *ECONOMIA SIMPLE.NET*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de inversiones* . Mexico: Decima edición Pearson Educación de México S.A.
- Guevara, C. (2017). *Evaluar el impacto del financiamiento otorgado por el sistema bancario Venezolano para las PYMES y su operatividad. Caso. "Banco de los amigos" en el periodo comprendido entre 2015-2016*. Caracas: <http://biblioteca2.ucab.edu.ve/anexos/biblioteca/marc/texto/AAT4034.pdf>.

- Gutiérrez, A. (2017). *CREACION DE EMPRESA PARA COMERCIALIZACION DE ROPA DEPORTIVA EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. BOGOTÁ.
- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en America Latina y el Caribe durante el Covid-19*. Estados UNidos: BID. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Hidalgo, T. E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Chimbote : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Huamán, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio-rubro ferretería de Huaraz, año 2016*. Huaraz.
- Isidro , S. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de los tipos de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, Rubro Agroquímicos: Caso Diagrovet E.I.R.L. Del Distrito de Huánuco*. Huanuco: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20501/RENTABILIDAD_MEJORA_ISIDRO_%20APOLINARIO_SENIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Jimenez, J. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la MYPES sector comercio, rubro ferreterías del Distrito de Tumbes, 2017*. Tumbes: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20476/FINANCI>

AMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_JIMENEZ_ELIAS_JOSE_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Lazaro, Y. W. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019*. Huaraz :

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS_FINANCIAMIENTO_LAZARO_YAURI_WILDER_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiación y problemas de desarrollo*. Mexico: UNAM. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Ley 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Lima Perú: Congreso de la Republica.

Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*, . Lima Perú: Congreso de la Republica .

Liscano, J., & Castello, E. (2004). *Rentabilidad Empresarial Prpuesta Práctica de análisis y evaluación*. https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf.

Lorenzana, T. (2017). *Sobre el problema de financiación de las pequeñas y medianas empresas: seleccion adversa y riesgo moral*. Argentina: Universidad Nacional del Sur Bahia Blanca.

Mamani , W. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro ferreterías-caso: feterrerías de la Av. Huancane del Distrito de Juliaca-periodo 2018*. Julia: <http://repositorio.uladech.edu.pe/>

bitstream/handle/123456789/17997/CAPACITACION_REENTABILIDAD_MAMANI_%20TICONA_WALTER_%20DIEGO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Martel, E. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro electrodoméstico de la ciudad de Satipo, 2018*. Satipo: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21061/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MARTEL_CAMPOS_EDY_YOBANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

Medina, E., & Raggio, C. (2018). *Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad de inversion de una ferreteria en la ciudad de Chiclayo*. Chiclayo: http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2091/1/TL_MedinaHernandezElin_RaggioVel%C3%A1squezClaudia.pdf.

MEF. (2020). *Las mype, facilidades y beneficios a los que puedes acceder*. Obtenido de <https://www.mef.gob.pe/planeconomicocovid19/mype.html>

Núñez, M. (2018). *Diseño d einvestigacion en psicologia*. Barcelona: Universidad de barcelona. Obtenido de http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/20322/1/Dise%C3%B1o_de_investigaciones.pdf

Pajuelo, C. A. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Amarilis, 2017*. AMARILIS - PERU. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6300>

Paniagua, F., & Condori, P. (2018). *Investigacion cientifica en educacion*. Juliaca Puno: Industria Grafica Maxcolor S.A.

Pazarbasioglu, C. (2020). La COVID-19 unde a la economia. *Crecimiento Equitativo, Finanzas e Instituciones*, 2-4.

- Pérez, J., & Gardey, A. (12 de octubre de 2014). *Definición de cuestionario* . Obtenido de Definiciones: <https://definicion.de/cuestionario/>
- Pérez, M. (25 de Enero de 2021). *definición de Comercio* . Obtenido de Concepto definicion: <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Pimentel, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro- hoteles del distrito de independencia de Huaraz, 2019*. Huaraz. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17073>
- Pino, P. A. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de Ayacucho, 2020* . Ayacucho : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20719/COMERCIO_FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_PINO_PAREDES_ANA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Ponce, N. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector Comercio rubro electrodomesticos de la provincia der Tocache 2016*. Tocache Perú: Uladech. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2464/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PONCE_SOBRADOS_NEBER_DIAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Reátegui, W. (18 de setiembre de 2020). *Impacto de los planes de financiamiento en las pymes durante la pandemia*. Obtenido de Conexionesan: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/#:~:text=El%20primer%20programa%20de%20apoyo,98%20%25%2C%20otorgadas%20por%20Cofide>.

- Rimas, S. N. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa hotelLla Gran Muralla E.I.R.L. – Tingo María, 2017*. TINGO MARIA – PERU.
- Rodriguez , J. (2019). *Alternativas de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector ferretero de av. Ricardo Palma Trujillo 2018*. Trujillo: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/46222/Rodr%C3%ADguez_MJL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Rojas, Y. (2011). Fuentes y formas de financiamiento empresarial. *Monografias*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial2.shtml>
- Sánchez, J. (02 de diciembre de 2015). *Empresa*. Obtenido de Economipedia Haciendo facil la eonomia: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sanchez, J. (13 de febrero de 2016). *Diccionario económico. Economía*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>
- Sanchez, J. (2020). *Analisis de rentabilidad de la empresa*. <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>.
- Santillan, J. (2020). *Propuesta d emejora de los fasctores relevantes de las fuentes de financiamiento y rentabildiad de las microempresas rubro ferreteria . Huánuco Peru: Uladech*.
- Sapag, N. (2012). *La importancia del capitalde trabajo para una microempresa*. Lima Peru: Conexionesan.
- Sarco, A. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabildiad de la empresa del sector Comercio Caso Grupo Sarcos*. Huanuco Perú: Uladech.

- SCIAN. (2007). *ENOE Sistema de Clasificación Industrial de America del Norte* (SCIAN). Mexico: file:///C:/Users/OLINDA/Downloads/Catalogo_SCIAN.pdf.
- Tamayo, M. (2012). *El proceso de investigacion cientifica*. Mexico: Editorial Limusa.
- Tello, E. (2017). *En su tesis titulado Características del financiamiento la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería 2017*. Pucallpa: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2407/FINANCIAMIENTO_MICRO%20_TELLO_NORIEGA_EXEQUIEL-1.pdf?sequence=4&isAllowed=y.
- Torres, Y. L. (2017). *caracterizacion del financiamiento y la capacitacion de las mypes turisticas- rubro hospedajes, distrito sullana, año 2016*. tesis . Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036313>
- Westreicher, G. (25 de abril de 2020). *Financiamiento* . Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Zita, A. (28 de febrero de 2020). *Poblacion y muestra*. Obtenido de <https://www.diferenciador.com/poblacion-y-muestra/>
- Zorrilla. (2021). *Diccionario de Economia, 2da. Ediccion*. Lima Perú: Limusa. Obtenido de http://fresno.ulima.edu.pe/wu/wuie_bd001.nsf/Vocabulario/B20260100DF5619405257496004D768D?OpenDocument

7.2. ANEXOS

7.2.1 Ficha Ruc

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 10257984884 - SOTO TRUJILLO ROLANDO
Tipo Contribuyente: PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento: DNI 257984886 - SOTO TRUJILLO, ROLANDO
Nombre Comercial: INVERSIONES GAMARRITA
Fecha de Inscripción: 16/05/2014 Fecha de Inicio de Actividades: 01/05/2014
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: -
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principa - 4759 - VENTA AL POR MENOR DE APARATOS ELÉCTRICOS DE USO DOMÉSTICO, MUEBLES, EQU. DE ILUMINACIÓN Y OTROS ENSERES EN COM. ESPECIALIZADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA



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

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mí Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuesta de mejora de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa “Inversiones Gamarrita” de Tocache - 2021**

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

Ítems	Respuesta	Factores Relevantes
12. ¿Usted emplea el capital propio para el financiamiento de su negocio?		
13. ¿El capital propio que dispone es suficiente para el financiamiento de su negocio y el crecimiento empresarial?		
14. ¿Usted vendió sus activos fijos para incrementar sus recursos de financiamiento para su empresa?		

15. ¿Ud. Adquirió préstamos de entidades financieras?		
16. ¿Cuál fue el destino de los créditos financieros?		
17. ¿Usted adquirió del sistema bancario o no bancario ?		
18. ¿Recibió capacitación para el otorgamiento del crédito de una entidad financiera?		
19. ¿Considera usted que el costo del financiamiento externo es elevado?		
20. ¿Cuál fue el plazo del financiamiento?		
21. ¿Usted utiliza el crédito de los proveedores?		
22. ¿Usted accedió a reactiva Perú?		