



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “INVERSIONES DUSA S.A.C” DE
HUARMEY, 2019**

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

AUTOR

GAMARRA MARQUEZ, GAIR ALBERTO JULIO

ORCID ID: 0000-0001-9215-8822

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-00002-6880-1141

CHIMBOTE-PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “INVERSIONES DUSA S.A.C” DE
HUARMEY, 2019**

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

AUTOR

GAMARRA MÁRQUEZ, GAIR ALBERTO JULIO

ORCID ID: 0000-0001-9215-8822

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-00002-6880-1141

CHIMBOTE-PERÚ

2022

1. Título

PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “INVERSIONES DUSA S.A.C” DE HUARMEY, 2019

2. Equipo de trabajo

Autor

Gamarra Márquez Gair Alberto Julio

ORCID ID: 0000-0001-9215-8822

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú.

Asesora

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000- 0002-6880-1141

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

Jurado

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

3. Firma del jurado evaluador y asesora

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Miembro

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

Asesora

4. Agradecimiento

A Dios por ser el artífice de este sueño,
por su ayuda y provisión y a todas las
personas involucradas para que se
concrete este anhelo.

A mi madre, por haberme enseñado
y querido siempre por darte todo lo
necesario para poder cumplir mi
meta de tener una carrera
profesional.

Dedicatoria

A mi madre por darme todo su apoyo
en los momentos más difíciles de
mi vida.

A mis compañeros que fueron parte
de toda mi carrera y a quien nos
olvidaré, y a los docentes de la
Universidad por apoyarme.

5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general**: Determinar y describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019. En la investigación se utilizó la siguiente **metodología**: el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. **Los resultados, respecto al objetivo específico 1**: estos afirman que el financiamiento en su gran mayoría es obtenido mediante entes financieros los cuales se dividen en la banca formal e informal, lo más usados siendo la banca formal (entidades bancarias), siendo a corto plazo, a una tasa de interés no mayor al 20%, siendo esta la más alta y en la rentabilidad la gran mayoría de empresas expresan el promedio mostrado de interés de rentabilidad es del 15%; **Respecto al objetivo específico 2**: Un financiamiento de terceros siendo la final una entidad bancaria, el cual se utilizó para la compra de activos fijos de la empresa, este lo recibió del BCP, con una tasa de interés entre el 11 al 20% mensual. En cuanto a la rentabilidad se sabe que la empresa si ha generado rentabilidad que bordea entre el 5-10%. Finalmente se **concluye** las mype son apoyadas por las bancas formales, apoyándolos con tasas relativamente bajas y siendo utilizados para el capital de trabajo, compra de activos y mejoramiento y/o ampliación de local, siendo respaldado el financiamiento por el porcentaje de mejora en la rentabilidad de la empresa.

Palabras claves: Comercio, Financiamiento, Micro y pequeña empresa, Rentabilidad.

Abstract

The present research work had as general objective: Determine and describe the proposal to improve the relevant factors of financing and profitability of micro and small companies in the commercial sector of Peru and the company "Inversiones DUSA SAC" of Huarmey, 2019. The following methodology was used in the research: the non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design. The results, regarding the specific objective 1: these affirm that the financing in its great majority is obtained through financial entities which are divided into formal and informal banking, the most used being formal banking (banking entities), being short-term , at an interest rate of no more than 20%, this being the highest and in terms of profitability, the vast majority of companies express the average shown interest rate of return is 15%; Regarding specific objective 2: A financing from third parties, the final being a bank, which was used for the purchase of fixed assets of the company, it was received from BCP, with an interest rate between 11 to 20% per month. Regarding profitability, it is known that the company has generated profitability that borders between 5-10%. Finally, it is concluded that the mypes are supported by formal banks, supporting them with relatively low rates and being used for working capital, purchase of assets and improvement and/or expansion of premises, financing being supported by the percentage of improvement in profitability. of the company.

Keywords: Commerce, Financing, Micro and small business, Profitability.

6. Contenido

1. Título	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Firma del jurado evaluador y asesora	v
4. Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
5. Resumen	viii
Abstract	ix
6. Contenido	x
7. Índice de cuadros	xiii
I. Introducción	14
II. Revision de la literatura	21
2.1. Antecedentes	21
2.1.1 Internacionales.....	21
2.1.2 Nacionales.	23
2.1.3 Regionales.	25
2.1.4 Locales.....	27
2.2. Bases teóricas	29
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	29
2.2.2 Teoría de rentabilidad.....	32
2.2.3 Teoría de empresa.....	35
2.2.4 Teoría de la Mype.....	38
2.2.5 Teoría de sector comercio.	39

2.3 Marco Conceptual.....	40
2.3.1 Definición de financiamiento.....	40
2.3.2 Definición de rentabilidad.....	41
2.3.3 Definición de empresa.....	41
2.2.4 Definición de Mype.....	42
2.2.5 Definición de sector comercio.....	42
III. Hipótesis.....	43
IV. Metodología.....	44
4.1 Diseño de la investigación.....	44
4.2 Población y muestra.....	44
4.2.1 Población.....	44
4.2.2 Muestra.....	44
4.3 Definición y operacionalización de variables.....	44
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	45
4.4.1 Técnicas.....	45
4.4.2 Instrumentos.....	45
4.5 Plan de análisis.....	45
4.6 Matriz de consistencia.....	45
4.7 Principios éticos.....	46
V. Resultados.....	47
5.1 Resultados.....	47
5.1.1 Resultados del objetivo específico N° 01.....	47
5.1.2 Resultados del objetivo específico N° 02.....	51

5.1.3 Resultados del objetivo específico N° 03.....	54
5.1.4 Resultados del objetivo específico N° 04.....	59
5.2 Análisis de resultados.....	61
5.2.1 Resultados del objetivo específico N° 01.....	61
5.2.2 Resultados del objetivo específico N° 02.....	63
5.2.3 Resultados del objetivo específico N° 03.....	63
5.2.4 Resultados del objetivo específico N° 04.....	65
VI. Conclusiones.....	66
6.1 Conclusiones	66
6.1.1 Resultados del objetivo específico N° 01.....	66
6.1.2 Resultados del objetivo específico N° 02.....	66
6.1.3 Resultados del objetivo específico N° 03.....	66
6.1.4 Resultados del objetivo específico N° 04.....	67
6.1.5 Conclusión general.	67
VII. Aspectos complementarios	68
7.1 Referencias Bibliográficas	68
7.2 Anexos	73

7. Índice de cuadros

Cuadro 01: Antecedentes de la investigación.....	47
Cuadro 02: Resultados del cuestionario aplicado.....	51
Cuadro 03: Resultados del análisis comparativo.....	54
Cuadro 04: Propuesta de mejora.....	59

I. Introducción

El siguiente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal el analizar la problemática sobre el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, en el año 2019.

Las pequeñas y microempresas son una de las más cruciales para la economía de todo el país y ayudan a la mejora de los Estados Unidos si tuviera el apoyo vital del gobierno, los problemas económicos y el desempleo de la población dentro de los Estados Unidos. S. Estaría resuelto. En diferentes países se considera que existe una ayuda económica y una garantía para las MYPE donde se facilita el otorgamiento de puntaje crediticio que les permite adquirir su desarrollo monetario.

A nivel mundial, los pequeños y micro establecimientos son uno de los pilares básicos más importantes de las economías, su participación en el mejoramiento de las naciones es trascendental, y si cuentan con ayudas críticas, pueden ser la respuesta a los problemas monetarios y de desempleo. De todos los países, es por eso que cada uno de nosotros intenta vender micro y pequeñas empresas (Euronews, 2015).

Europa está formada por 21 millones de pymes, pequeñas y medianas empresas que alquilan el 85% del personal. En general, Italia está formada por microempresas. Pero aquí mismo, en este trimestre, el rango de contratos ha bajado porque antes de que empezara el desastre, por la imposibilidad de estas organizaciones de seguir desarrollando (Euronews, 2015).

Euronews (2015) afirma: “La confianza empresarial italiana ha mejorado desde entonces, pero varía según la zona y el sector, por eso, la innovación y la especialización son fundamentales para el crecimiento”.

Las MYPE generan el 47% del empleo, es decir, dan trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo el 19% del empleo se genera en medianas y grandes agencias (RPP, 2015).

Las pequeñas y micro empresas se enfrentan a diversos retos durante los primeros años, algunos son más difíciles que otros en América Latina solo el 45% de las Mype logran superar los dos años de existencia contra un 80% del mismo tipo de emprendimientos en Europa, pese a ello estas empresas generan empleos formales en la región de América Latina. Con esta tasa de supervivencia es fácil de entender el por qué el que se arriesga a emprender los primeros años es más difícil. (Torres, 2020).

Según el Ministerio de la Producción, en 2017 operaban en Perú un total de un millón 908 mil grupos formales, de los cuales el 96,2% son microempresas, el 3,2% pequeñas agencias, el 0,1% medianas empresas y cero cinco grandes organizaciones. En otras palabras, el 99,4% del universo empresarial está compuesto por micro y pequeñas agencias (Mype), de las cuales solo el 6% tenía acceso a la máquina financiera (Peñaranda, 2019).

Peñaranda (2019) afirma: “En cuanto a la oferta crediticia por parte del sistema financiero, la SBS reporta que a enero 2019 se otorgaron créditos empresariales por valor de S/ 196.996 millones, de los cuales solo el 20% fueron destinados para las Mype”.

En Lima, comercializadores afirman que pueden estar dispuestos a acceder a financiamiento para lograr mayores efectos en la rentabilidad de su empresa. Sin embargo, una gran parte de los encuestados ignora los únicos tipos de financiamiento rápido que existen, la mayoría están afiliados al factoring porque no se solicitan más necesidades para acceder a este financiamiento. (Herrera, 2017, p.69)

Del mismo modo, perciben que por falta de método monetario no siempre está claro en qué casos se les debe o no se les debe dar costos por lo que esto significa, ya que lo hacen regularmente para encubrir las tarifas de inmediato, sin embargo, las cantidades no son ya no es fantástico. (Herrera, 2017, p.69)

En Huancayo se desarrollaron recursos de financiamiento que hacen crecer la rentabilidad de las MYPE, los créditos obtenidos de las corporaciones microfinancieras, permiten que la corporación tenga una mayor capacidad de desarrollo, realice operaciones nuevas y extra verdes, amplíe las dimensiones de sus operaciones. Operaciones y acceso a puntaje crediticio en mejores condiciones (tarifa y plazo, entre otros). (Aguilar y Cano, 2017)

Con respecto a la banca convencional, se podría afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios porque ya no cubre sus necesidades, todas las demás opciones de financiamiento son las que reciben los proveedores, quienes ya no cobran cuota de interés por el financiamiento brindado. (Aguilar y Cano, 2017)

Las micro y pequeñas empresas de la provincia de Huancayo parten en particular de capital propio o familiar por la preocupación de dejar sus empresas al aceptar inversiones ajenas, además necesitan encubrir sus mayores deseos económicos, aumentar sus fuentes y cosechar. mayor rentabilidad. (Aguilar y Cano, 2017)

El Vicepresidente de Estrategias de Desarrollo y Políticas Públicas y Economista Jefe de la Corporación Andina de Fomento (CAF), Leonardo Villar, señaló que el 60% de las MYPE que no tienen derecho de ingreso a una adecuada oferta de financiamiento recurren a los eventuales, sean o no amigos prestamistas, usureros o cónyuge e hijos, pagando cotizaciones de pasatiempo muy altas. (Aguilar y Cano, 2017)

En cuanto a las normas de liquidez, Villar dijo que pueden estar muy asociadas a la capacidad de las organizaciones de aplicar sus propios activos y el financiamiento obtenido para invertir en los momentos más oportunos. Para los grandes financistas, llegar a las MYPE tiene un precio alto. Esto se debe a que es muy difícil obtener toda la información necesaria sobre ellos. (Aguilar y Cano, 2017)

El portal Sentinel Debt Alerts and Reports indicó que la cartera de puntaje crediticio para microempresas, en julio de 2018, creció en 4.6%. Este crecimiento marca una restauración del mes anterior (4,2%). Asimismo, la cartera compradora para dicho tramo también tuvo un crecimiento porcentual de 8.2%, el segundo porcentaje máximo en lo que va de 2018. Si bien el incremento de la estabilidad en microempresas a nivel nacional pasó a 4.6%, dejó de ser el igual en todas las provincias. Por ejemplo, en Lambayeque, Ancash, Huancavelica, Ayacucho y Madre de Dios, este porcentaje superó el 6%, afirmó (Ganamás, 2018).

En el Huarmey donde se desarrollará la investigación, existe la empresa denominada “Inversiones “DUSA S.A.C”, la empresa se encuentra dentro del sector comercio, en el cual se desconoce si esta si ha requerido un financiamiento, el cual va a ser la base desarrollo de esta investigación.

Por lo antes mencionado, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuál es la propuesta de mejora sobre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019. Y para poder conseguir general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019.
4. Realizar una propuesta de mejora sobre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019.

Este trabajo también nos permitirá a conocer las ventajas y desventajas del financiamiento que nos pueden darse en el sector comercio.

Estas pinturas servirán de pasado histórico a los investigadores de destino, lo que a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de

Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela de Contabilidad Profesional, potenciar agradables requerimientos, al exigir que sus estudiantes obtener su bachillerato a través del desarrollo y asistir en su emprendimiento, como lo monta con la ayuda de la Nueva Ley Universitaria.

En la investigación se utilizó la siguiente metodología: el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso

Los resultados, respecto al objetivo específico 1: estos afirman que el financiamiento en su gran mayoría es obtenido mediante entes financieros los cuales se dividen en la banca formal e informal, lo más usados siendo la banca formal (entidades bancarias), siendo a corto plazo, a una tasa de interés no mayor al 20%, siendo esta la más alta y en la rentabilidad la gran mayoría de empresas expresan el promedio mostrado de interese de rentabilidad es del 15%.

Respecto al objetivo específico 2: Un financiamiento de terceros siendo la final una entidad bancaria, el cual se utilizó para la compra de activos fijos de la empresa, este lo recibió del BCP, con una tasa de interés entre el 11 al 20% mensual. En cuanto a la rentabilidad se sabe que la empresa si ha generado rentabilidad que bordea entre el 5-10%. Finalmente se concluye las mype son apoyadas por las bancas formales, apoyándolos con tasas relativamente bajas y siendo utilizados para el capital de trabajo, compra de activos y mejoramiento y/o ampliación de local, siendo respaldado el financiamiento por el porcentaje de mejora en la rentabilidad de la empresa.

Y, por último, al porcentaje de rentabilidad de mejora que tiene Valerio (2018) con la empresa en cuestión es de mejorar siempre, siendo diferentes por parte de Valerio

(2018) el porcentaje de mejora es del 15% en cambio el porcentaje de parte nuestra es de entre el 5-10% resultando más baja.

En cuanto a la tasa de interés se sabe que la empresa Inversiones DUSA S.A.C, la obtuvo en las proporciones más altas resultando esta como una gran manera de pagar de más, lo que se muestra en el Anexo 4 de esta investigación son los cuadros formulados por la entidad encargada de velar por los intereses de los préstamos, teniendo tasas más bajas que las mostradas por parte de la empresa.

En el porcentaje de mejora de rentabilidad la empresa debe realizar un cuadro de control de utilización de financiamiento para verificar el uso correcto de este, para que así mejora la rentabilidad y poder tener mejor manejo de donde invierte el financiamiento y cuales podrían tener mayores beneficios para la empresa.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

Este proyecto se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país del mundo, pero menos en Perú, sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castro (2017) en su investigación titulada *“El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”*, tuvo como siguiente **objetivo** principal de analizar de qué manera el financiamiento afecta la rentabilidad de las microempresas productoras de calzado Juan Cajas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. En la **metodología** utilizada se aplicará el enfoque cualitativo y cuantitativo. Se **concluye** que Se puede determinar que la mayoría de los microempresarios productores de calzado de este sector se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, dentro de las fuentes que más utilizan son: proveedores e instituciones financieras; estos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la elaboración del calzado, pero al no contar con los suficientes réditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un inconveniente, ya que para cubrir deudas a corto plazo se financian a largo plazo siendo éstas más costosas que aprovechar el plazo sin cargos adicionales de sus proveedores. Además, se concluye que el flujo de caja en este sector es limitado debido a que el margen de cobro y margen de pago son los mismos, como consecuencia

de ello obstaculiza que el dinero se pueda invertir. El costo que se genera en este caso es no tener dinero por el atraso de clientes y el coste de oportunidad. El nivel de rentabilidad del sector es medianamente aceptable, considerando aspectos económicos del país y la manera en que los administradores del negocio manejan el dinero financiado, por lo tanto, el destino del financiamiento es imprescindible al momento de analizar la rentabilidad. Los productores de calzado se endeudan para adquirir la materia prima del zapato, pero al producir en exceso y tener en inventario una cantidad considerable, su rentabilidad no es la esperada y en algunos de los casos no llegan a obtener ganancia. En este sector el manejo del efectivo no tiene una estructura es por esto que en ocasiones se genera iliquidez y acuden al endeudamiento más costoso; a largo plazo.

Suárez (2020) en su investigación titulada “*Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*”, el **objetivo general** de la investigación consistió en analizar la correlación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación existe entre las dos variables. La **metodología** se realizó mediante un enfoque cuantitativo, porque posee planteamientos delimitados (contexto conocido) y concretos (la información validada y que se encuentra lista para ser observada y utilizada), esto, porque se utilizará datos estadísticos que serán analizados a partir de la información contable y financiera recolectadas de las empresas evaluadas a través de los datos encontrados en la Superintendencia de Compañías. Teniendo las siguientes **Conclusiones**: La Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa. Este comportamiento se

replica en la micro, pequeña y mediana empresa; la grande empresa tiene una conducta diferente, ya que la relación endeudamiento y rentabilidad es negativa. Por tanto se rechaza las hipótesis uno, cuatro, y siete, se aceptan las hipótesis dos, tres, cinco, seis, ocho y nueve ya que éstas son positivas, mismas que registran muy débiles relaciones entre variables, Nacionales Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre la variable y unidad de análisis.

2.1.2 Nacionales.

Este proyecto se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del Perú, pero menos en la región Ancash, sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Correa (2019) en su tesis titulada: *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019”*, tuvo como **objetivo** general: determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019. La investigación de **metodología** cuantitativo-descriptiva, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 13 microempresarios, cuyas **conclusiones** fueron: Respecto al financiamiento. El 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento son de entidades bancarias. El 53,8% (7) de los representantes

encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 30,8% (4) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo. El 23,1% (4) es para capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad. El 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 84,6% (11) menciona que la rentabilidad ha mejorado con el control interno.

Panduro (2019) en su tesis titulada: “*Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Masisea, 2019*”, tuvo como **objetivo** general describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Masisea, 2019. La investigación fue de **tipo** cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 25 y una muestra de 25 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes **conclusiones**: Con respecto a los empresarios; De las microempresas encuestadas se establece que de los representantes de las micro empresas encuestadas el 20% (05) tienen de 18 a 30 años, el 40% (10) tienen de 31 a 50 años (Ver tabla 01). Con respecto a las características de las microempresas; De las microempresas encuestadas se establece que el 32% (08) tuvieron el negocio con el fin de generar ingresos para la familia (Ver tabla 06). Con respecto al financiamiento; De las microempresas encuestadas se establece que el 48% (12) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 56%

(14) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento (Ver tabla 14).Con respecto al control interno.

2.1.3 Regionales.

En este proyecto se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash menos en la ciudad de Huarmey; sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio.

Yaringaño (2019) en su tesis titulada: “*Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa en el distrito de Huaraz, 2018*”, tuvo como **objetivo** general, Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018. Originando al planteamiento de problema, ¿Cuáles son las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018? La **metodología** es de tipo cuantitativo, el nivel de la investigación es descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental, para realización del presente trabajo, se escogió una muestra de 21 MYPE de una población de 30 empresas del sector comercio rubro compra y venta de ropa de distrito de Huaraz, 2018; a quienes se le aplicó un cuestionario de 19 preguntas, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a la propuesta de mejora del financiamiento de las MYPE el 81% creen que debe crear una organismo dedicado al financiamiento de las MYPE, el 61.9% manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, el 38.1% la opción de financiamiento son

los proveedores y los créditos bancarios, el 66.7% proponen que las entidades financieras deben pedir pocos requisitos y respecto a la propuesta de mejora de la rentabilidad, el 76.2% no llevan correctamente sus inventarios de igual modo el 90.5% no tienen tecnología adecuada para llevar control de sus ingresos y gastos, el 57.1% en el año 2018 ha mejorado su rentabilidad y que 81% consideran que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad. A razón del objetivo principal se **concluye** que el financiamiento y la rentabilidad no van de la mano puesto que la adquisición de un financiamiento no asegura la optimización o mejora de los niveles de rentabilidad sin embargo un financiamiento adquirido y manejado dentro de las necesidades de la MYPE podría mejorar los niveles de rentabilidad.

Díaz (2019) en su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018*”, tuvo como enunciado del problema ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018?; tuvo como **objetivo** general, determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018. La investigación fue **cuantitativa**, de nivel descriptivo y de diseño no experimental, con una muestra de 23 MYPE de una población de 30 a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de las MYPE: EL 74% de las MYPE son formales, el 48% tienen el objetivo de maximizar ganancias: Respecto al financiamiento, los empresarios encuestados indicaron, que el 74%

obtuvieron el financiamiento de terceros, el 61% obtuvieron crédito del sistema no bancario, y el total de los encuestados recibieron el crédito solicitado, para el 96% fue oportuno el financiamiento recibido y el 39% invirtieron en mejoramiento y ampliación del local: respecto a la rentabilidad: el 74% afirmaron que sí tuvieron un incremento en la rentabilidad con el financiamiento obtenido, el 61% no tuvieron disminución en sus pasivos, el 78% tuvieron una mejora en su rentabilidad. En **conclusión**, la mayoría de las MYPE financian sus actividades empresariales con financiamientos de terceros el cual invierte en ampliación del local y tuvieron un porcentaje considerable en el incremento de la rentabilidad. En conclusión, el financiamiento que obtuvieron los propietarios de las MYPE fue de terceros de entidades no bancarias y a corto plazo, el financiamiento recibido invirtió en la mejora de la infraestructura del local y en el incremento del capital de trabajo, el total de los encuestados recibieron su crédito solicitado el cual para la mayoría de los empresarios oportuno. El financiamiento recibido contribuyó de una manera considerable en la mejora de la rentabilidad de las MYPE, también afirmaron no haber tenido disminución de sus pasivos. En conclusión, el financiamiento recibido es de terceros de entidades no bancarias y el cual contribuyó de una manera considerable en el incremento de la rentabilidad de las MYPE.

2.1.4 Locales.

En este proyecto se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en ciudad de Huarmey, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio.

Soria (2019) en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro*

Librerías de Huarmey, 2016.”, tuvo como **objetivo** general describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro librerías de Huarmey, 2016. La investigación fue de **metodología**, descriptiva - bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al administrador de la empresa del caso, utilizando la técnica de la entrevista. Finalmente, se **concluye** Se llegó a concluir que el financiamiento a la Mype por parte de las entidades financieras si es buena, para los representantes legales de las librerías de Huarmey. Por otro lado, también se llegó a saber si los representantes legales de las librerías establecen la planificación de su financiamiento y ellos determinaron en su mayoría que, si establecen la planificación de su financiamiento, para así llevar a un mejor manejo del dinero que obtuvieron. Así mismo también los representantes legales de las librerías indicaron que la fuente de financiamiento que solicitaron para su préstamo mayormente fue en Cajas de ahorro.

Valerio (2018) en su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro – compra y venta de lubricantes y repuestos automotrices, de la provincia de Huarmey, año 2017.*”, tuvo como **objetivo** general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro – Compra y Venta de Lubricantes y Repuestos automotrices, de la Provincia de Huarmey, año 2017. La investigación fue de **metodología** no experimental descriptiva, y se tomó una muestra de 09 Micro y Pequeñas Empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Finalmente se **concluye** que la mayoría de las Micro

y Pequeñas Empresas del rubro en estudio, necesitan de financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades comerciales, para esto la formalidad de la Micro y Pequeñas Empresas es muy importante para el obtención de créditos, sin embargo tienen que lidiar también con los requisitos y garantías que le solicitan las entidades financieras para otorgarles un crédito, además de los altos intereses que tienen que pagar por el crédito recibido, pese a esto los microempresarios, si perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado gracias al financiamiento invertido, pero para que las Micro y Pequeñas Empresas tengan mejor oportunidad de desarrollo y puedan establecerse en el mercado, el estado debe legislar favor de las Micro y Pequeñas Empresas, creando y facilitando programas de financiamiento para que estas puedan mejorar aún más su rentabilidad, ya que como ya se mencionó las Micro y Pequeñas Empresas cumplen un rol importante en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser una gran fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado.

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Durante los muchos años restantes, la movilización de fuentes monetarias ha fluctuado sustancialmente dentro de los países capitalistas. No hay duda de que el movimiento de los flujos financieros se expandió ampliamente en lo que respecta al interés eficiente. Sin embargo, no está claro si esto se debió a nuevos preparativos institucionales dentro del sistema financiero global o si estuvo asociado con ciertas actividades especulativas, en cuyo caso aceptamos como cierto que deben ser reguladas. (Levy, 2019)

En este contexto, el impacto del deporte financiero sobre la producción es sumamente complicado, especialmente en los países en vías de desarrollo, donde, como podemos ver en algún momento de este trabajo, su funcionamiento es extraordinario, por lo que debe ser analizado en profundidad. Reconocer cómo se despliega la financiación del desarrollo. (Levy, 2019)

2.2.1.2 Importancia del financiamiento en las mype.

El financiamiento puede ser de capital moderno o activos modernos, es decir, para financiar su funcionamiento cotidiano dentro de un ciclo económico o de caja. O para pertenencias constantes, que son pertenencias de larga duración o existencia beneficiosa que pueden ser vitales para su interés. Estos créditos son a largo plazo porque su financiación puede ser muy excesiva. (Córdova, 2017)

Antes de buscar financiamiento es necesario realizar una proyección real del negocio, esto para primero determinar el objetivo de la inversión y asesorar sobre posibles cobros para evitar el dinero adeudado y darle el destino correcto al capital. Y concluyen que la ayuda que toda empresa de cualquier edad necesita para crecer es la financiación, ya que es una forma de conseguir sus objetivos a plazo corto y largo. (Córdova, 2017)

2.2.1.3 Fuentes del financiamiento.

Financiamiento interno: Esta que se subdivide en 3 categorías:

- Beneficios no distribuidos de la empresa: Esta vienen a ser la principal fuente de financiamiento interno de las empresas ya que, al contar con beneficios monetarios en la empresa, la gerencia puede optar por ampliar el capital del trabajo.

- Provisiones: Estas son de mucha importancia para la empresa ya que les permitirá cubrir futuras pérdidas que puedan ocurrir en operaciones futuras.
- Amortizaciones: Estos son fondos que la empresa utiliza para así evitar una pérdida en el valor de los activos y una posible descapitalización de la empresa.

Financiamiento Externo: Las 4 fuentes más utilizadas son:

- Prestamos: Esta es la principal fuente de financiamiento externo, en esta se firma un contrato en donde la persona ya sea física o jurídica obtiene un dinero y este deberá ser retribuido en un plazo fijado y con un tipo de interés adicionado al monto del préstamo.
- Leasing: En este se realiza un contrato en donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.
- Pagare: Este es un documento que representa el compromiso y la promesa de pago a alguien, este documento incluye la cantidad de dinero fijado a pagar en el plazo en el que deberá ser pagado.
- Línea de crédito: Esta fuente también es una de las más utilizadas, esta trata de obtener algún bien en venta para luego ser pagado en un plazo determinado de tiempo y de manera periódica, fraccionando el precio del bien y sumándole un tipo de interés.

2.2.1.4 Usos del financiamiento.

Cualquier organización desea centros, equipos y dispositivos para operar. Todas las organizaciones requieren activos eficientes para llevar a cabo sus objetivos, ya sea dentro o no del campo de la extracción de recursos útiles, la producción de materias primas e insumos, la producción agrícola, la fabricación de bienes de capital, el sistema para empresas, maquinaria y dispositivos, automóviles, mecenias, bienes, distribución y publicidad de bienes de clientes o servicios logísticos, entre otros. (Cámara, 2018)

El sistema de acercamiento a esas propiedades dependerá del suministro de recursos que cada compañía tenga para poder adquirir las propiedades importantes. A veces, el capital aportado con la ayuda de los propietarios de las empresas será suficiente para adquirir esas pertenencias; sin embargo, la mayoría de las veces, la administración de la corporación necesita recurrir a recursos externos de financiamiento. (Cámara, 2018)

2.2.2 Teoría de rentabilidad.

2.2.2.1 Tipos de rentabilidad.

Estela (2018) afirma: Comúnmente se distingue entre rentabilidad económica, financiera y social:

- **Rentabilidad económica:** La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos, a la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultados y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin entrar a demasiados análisis analíticos de forma general suele considerarse como concepto de resultado, el resultado

antes de intereses e impuestos y como concepto de inversión, el activo total a su estado medio.

- **Rentabilidad financiera:** La rentabilidad financiera o de los fondos propios denominado en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Para el cálculo de la rentabilidad financiera a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma
- **Rentabilidad social:** Se utiliza para consultar distintas variedades de crecimiento no financiero como, por ejemplo, el tiempo, la gloria o el deleite social, que se promueven de otro modo desde la adición fiscal. Una empresa no será económicamente productiva, sino socialmente práctica.

2.2.2.2 Indicadores de rentabilidad.

Los signos de utilidades (o rentabilidad) en una corporación o empleador son los que sirven para decidir la viabilidad de la organización en la producción de riqueza, es decir, permiten controlar la equiparación de honorarios y beneficios, y en consecuencia garantizan la aparición. (Estela, 2018)

Estela (2018) afirma: Los indicadores de rentabilidad son:

- **Margen neto de utilidad.** Incluye la conexión entre las ventas totales de la empresa comercial (ingresos operativos) y sus ganancias netas. De ello dependerá la devolución de las pertenencias y la justicia;

- **Margen bruto de utilidad.** Incluye la relación entre las ventas totales y la utilidad bruta, esto es, el porcentaje final de la renta del trabajo después de descontar el valor de la venta;
- **Margen operacional.** Consiste en la conexión entre las ventas totales, una vez más, y las ganancias operativas, por lo que mide el desempeño general de los bienes de trabajo que ampliará su razón social;
- **Rentabilidad neta sobre inversión.** Sirve para evaluar la rentabilidad neta (uso de activos, financiación, impuestos, gastos, etc.) originada sobre los activos de la empresa;
- **Rentabilidad operacional sobre inversión.** Parecida al caso anterior, pero evalúa la rentabilidad operacional en lugar de la neta;
- **Rentabilidad sobre el patrimonio.** Evalúa la rentabilidad de los propietarios de la organización antes y después de hacer frente a los impuestos;
- **Crecimiento sostenible.** Se espera que el crecimiento de la demanda sea feliz con un auge de los ingresos y activos, es decir, que sea el resultado de la utilidad de las reglas de venta, financiamiento, etc. del empleador;
- **EBITDA.** Se conoce así al flujo neto de efectivo de la empresa antes de que se liquiden los impuestos y los gastos financieros.

2.2.2.3 Importancia de la rentabilidad.

Al definir el término rentabilidad hemos hablado de la capacidad de generar beneficios que tiene la empresa, pero también del uso eficiente de estos. Este matiz es importante, ya que dependiendo del uso que se haga de los beneficios esto se traducirá

en una mayor o menor rentabilidad futura. Una empresa que genera beneficios deberá decidir qué se va a hacer con ellos, siendo las opciones más evidentes tres: la reinversión, el reparto de beneficios o la acumulación de reservas. (De Gea, 2019)

La reinversión implica invertirlos en la propia empresa con el objetivo de mejorar su rentabilidad futura, bien sea por la expansión del negocio, la mejora de la eficiencia de procesos, etc. El reparto de beneficios supone que una parte de lo ganado se repartirá proporcionalmente entre los accionistas, es decir, que estos materializarán las ganancias de la empresa recibiendo un pago que se conoce como dividendo. (De Gea, 2019)

Por último, otro destino habitual de los beneficios es la acumulación de reservas, algo que, a su vez, permite incrementar los recursos propios o la valoración contable. En definitiva, la rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión, puesto que nos permite poder analizar la capacidad de generar beneficios y el uso eficiente de sus activos y recursos propios. (De Gea, 2019)

2.2.3 Teoría de empresa.

Coase detalló su hipótesis de la organización aclara que las organizaciones existen ya que utilizan el mercado - es costoso. En el caso de que los cargos de los elementos únicos del advenimiento sean "grandes (es decir, hay tarifas por cada una de las cantidades y enfoques en donde esas variables son críticas)", la generación puede ser resuelta a través de contratos que se puede lograr dentro del mercado, no en una corporación (Águila, 2016).

Águila (2016) afirma: “Estos gastos de dirigir intercambios en el mercado son los costos de intercambio (los gastos de encontrar el costo de la ventaja comercializada, de entrar en el acuerdo y de garantizar la consistencia con el mismo)”.

En los órdenes las economías de subsistencia y sociales crudos de los mercados no ofrecen productos y grupos, por lo que todos los ejercicios que valían la pena se ejecutaban en la familia. En cualquier caso, en economías de punta, por ejemplo, no se contratarán expertos para hacer clavos que puedan ser martillados en las cajas que fabrica una empresa si los clavos se pueden ofrecer en el mercado en cualquier cantidad, sistema económico, obstrucción, y muchos otros. (Águila, 2016).

2.2.3.1 Clasificación.

Según (Zamora, 2018) se clasifica de 4 formas:

- Según su actividad o sector

Sector Primario: Son todos los organismos que dependen de los bienes naturales para realizar su trabajo y ayudar a los servicios de las industrias positivas. Un ejemplo de este tipo de empresa comercial pueden ser las granjas de gallinas, los invernaderos, las granjas de producción agrícola, etc.

Sector Secundario: Es todo el empleador responsable de convertir artículos o materias primas en mercancías completas a través de la forma de introducción. Por ejemplo, organizaciones de construcción, fábricas de calzado, fábricas de muebles, etc.

Sector Terciario: Incluye empresas comerciales y proveedoras, corporaciones industriales encargadas de adquirir productos y completarlos. Como farmacias, supermercados, librerías y muchos otros. Los servicios consultan

con agencias que sinceramente ofrecen ofertas que satisfacen los deseos de los seres humanos, lo que incluye clínicas, universidades y grupos de transporte.

· Según su propiedad

Empresas Públicas: Son empresas cuyo capital principal se encuentra dentro del actual país, por ejemplo, pueden ser colegios públicos, hospitales públicos, entre muchos otros.

Empresas Privadas: El capital más importante de estas empresas está en manos de personas físicas o jurídicas, entre las que se encuentran las facultades no públicas y los supermercados.

Empresas Mixtas: Son organismos cuyo capital está controlado por los sectores público y privado, es decir, el capital principal está en manos de estas sociedades, junto con Petroperú.

· Según su tamaño

Microempresa: Son pequeñas corporaciones con muy poco capital. La mayoría de los asuntos administrativos o penitenciarios son muy fundamentales.

Pequeñas Empresas: Son grupos imparciales creados especialmente para ganar dinero, y curiosamente ya no se rigen por una cualidad específica en la empresa.

Empresas medianas: este tipo de empresas son empresas con una gran cantidad de empleados, en algunos casos pueden alcanzar el mejor kilometraje, tienen órdenes sistemáticas y responsabilidades descritas.

Grandes Empresas: Hay cientos de miles de personas que manejan el dinero de millonarios y hay montones de trabajadores a su cargo. La mayoría de ellos tienen sus propios centros.

2.2.3.2 Regímenes tributarios.

Universidad ESAN (2019) afirma: “Un régimen tributario que cubre las clases con las cuales un individuo, legítimo o regular, que tiene un negocio o que iniciará uno, se inscribirá obligatoriamente en la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT)”.

Universidad ESAN (2019) afirma: “En consecuencia, el régimen instituye la estructura donde se realizan las cuotas y dimensiones de las cuotas de impuesto. Desde enero de 2017, el estado ha establecido cuatro tipos de rutinas de pagos. Estos tienen varias cualidades y detalles”.

2.2.4 Teoría de la Mype.

2.2.4.1 Marco legal.

Escalante (2016) afirma. “El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”.

Escalante (2016) afirma: En sus objetivos establece el marco legal para la publicidad de la formalización, competitividad y mejoramiento de las micro, pequeñas y

medianas empresas (MIPYMES). Incorpora las modificaciones a diversos lineamientos legales junto con la actual Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR.

Escalante (2016) afirma: Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

- Micro empresa: Ventas anuales con un límite de 150 UIT y sin límites de trabajadores;
- Pequeña empresa: Ventas anuales superiores de 150 UIT con un límite 1700 UIT y sin límites de empleados.

Escalante (2016) afirma. “La microempresa que durante dos (2) años de cronograma sucesivos supera el nivel de acuerdos establecidos (150 UIT cada año), puede mantener una rutina de trabajo similar para un año adicional (01)”.

Escalante (2016) afirma. “La pequeña organización que durante dos (2) años calendario consecutivos supera el nivel de acuerdos establecidos (1,700 UIT), puede mantener una rutina de trabajo similar durante tres (3) años calendario adicionales”.

2.2.5 Teoría de sector comercio.

Durante la segunda mitad del siglo XIX, la economía europea presencié algunos cambios en su estructura gracias a incrementos en la productividad del trabajo que se dieron por el uso de nuevas técnicas de producción y de capital. Lo anterior no solo dio fuerza a la industria, sino que incrementó el salario de los trabajadores y por ende, el nivel de vida de la población aumentó. (Diario del Exportador, 2018)

Diario del Exportador (2018) afirma: “Por consiguiente, este periodo no solo fue testigo de una revolución productiva, sino que el papel ejercido por las actividades

comerciales y financieras tomó más fuerza, lo que trajo consigo nuevas ideas relacionadas con el desarrollo de los países”.

Así, nace la idea de que cada factor contribuye al proceso productivo de acuerdo a su aportación marginal y se hacen cambios importantes a los modelos desarrollados por los clásicos, que, si bien fueron respetados, se aterrizaron más a la realidad y se hicieron correcciones para tratar de mejorar los principios generales de la teoría clásica. (Diario del Exportador, 2018)

2.2.5.1 Sub actividades.

INEI (2016) afirma: “Según la Clasificación Industrial Internacional Uniforme la revisión de todas las actividades económicas, considera en el sector comercio tres sub actividades propias de la empresa: Reparación y venta de vehículos automotores y motocicletas; Comercialización al por mayor y Comercialización al por menor”.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento.

Se conoce como financiamiento o financiación el proceso por medio del cual se aporta dinero o se concede un préstamo a un sujeto, colectividad u distribución para que esta lleve acorde a un proyecto, adquiera ingresos, cubra los gastos de una labor u obra, o cumpla sus obligaciones con sus proveedores (Significados, 2019).

Financiación o financiación es la técnica por medio de la cual una persona o agencia levanta presupuesto. Por lo tanto, las fuentes declaradas pueden usarse para pagar la adquisición de bienes u ofertas, o para expandir estilos únicos de inversiones. La financiación corresponde entonces a la obtención de dinero que pueda destinarse, por

ejemplo, al presupuesto de una obra o tarea. Asimismo, podrá ser utilizado para pagar a proveedores o personal. (Economipedia, 2020)

2.3.2 Definición de rentabilidad.

Cuando hablamos de rentabilidad, buscamos el consejo del límite de una especulación presentada para rendir más de los aportados después de estar sentados durante un período de tiempo. Es un factor importante en los arreglos financieros y relacionados con el efectivo, porque significa tener un juicio preciso. (Estela, 2018)

Hay rentabilidad, en ese momento, mientras se recibe un grado crucial de capital de riesgo, a un precio que se considera suficiente para aumentarlo después de un tiempo. El beneficio obtenido mediante la especulación puede basarse en esto y en este sentido decidirá el beneficio de conservación de la empresa o su razonabilidad para los cómplices o cómplices. (Estela, 2018)

2.3.3 Definición de empresa.

En teoría, una sociedad anónima es una entidad que realiza actividades deportivas con el motivo de adquirir negocios y/o bienes económicos para satisfacer la demanda de recursos o bienes de los necesitados, a la vez que busca asegurar la continuidad de la actividad comercial-eficiente. estructura, además de las importantes inversiones. (Mi propio Jefe, 2017)

Idalberto Chiavenato, para el autor del libro *Iniciación a la Organización y Técnica Comercial*, la sociedad anónima es una entidad social, por ser un conjunto de seres humanos, para el uso de una empresa comercial, que tiene un objetivo a satisfacer consistente en la obtención de renta o deseos de atención social. (Mi propio Jefe, 2017)

2.2.4 Definición de Mype.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad financiera conformada por un carácter delictivo o natural, bajo formas especiales de gestión empresarial o empresarial descubiertas en la ley de punta, que tiene por objeto desplegar deportes de transformación, extracción, comercialización de bienes o provisión. de servicios y fabricación. (SUNAT, s.f.)

2.2.5 Definición de sector comercio.

Hace parte del sector terciario de la economía, e incluye comercio al por mayor, minorista, centros comerciales, cámaras de comercio, San Andresitos, plazas de mercado y, en general, a todos aquellos que se relacionan con la actividad de comercio de diversos productos a nivel nacional o internacional. (Banco de la República, 2017)

III. Hipótesis

No aplicó la hipótesis a mi trabajo de investigación debido a tener un diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, y este tipo de trabajo no cuenta con una hipótesis aplicable; como Mata (2019) afirma que, contrario a lo que con frecuencia se piensa, no toda investigación cuantitativa recurre al uso de hipótesis. Tampoco existe una cantidad y tipo de hipótesis predeterminados de antemano. Efectivamente, no todo planteamiento de problema de investigación cuantitativo se circunscribe al uso y formulación de hipótesis, ni a un mismo o único tipo, sino que, existen diversas opciones, según sean las metas formuladas en las preguntas y los objetivos de investigación.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; fue no experimental porque no se manipulo la variable, solo se limitó a analizar la variable en su contexto natural, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de la investigación, fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación, fue documental porque de ser necesario se utilizó algunos documentos para usarlo como fuentes de información para la investigación y finalmente fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar la situación de un lugar en particular.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población de esta investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio que pertenecen al Perú.

4.2.2 Muestra.

La muestra estuvo conformada por el caso utilizado para la investigación, la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Chimbote.

4.3 Definición y operacionalización de variables

Ver anexo 06.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y para el recojo de información de la parte del restaurant se utilizó la técnica de entrevista.

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y para el recojo de la información se utilizó un instrumento llamado cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C”.

4.5 Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó fichas bibliográficas, además de una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados por separado como: internacionales, nacionales, regionales y locales.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó una herramienta de recolección de datos, denominado cuestionario que fue aplicado al gerente del restaurant “Don Juan”.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo de análisis referente a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 07.

4.7 Principios éticos

Protección a las personas

En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad. (Uladech, 2019, p.2)

Justicia

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación. (Uladech, 2019, p.3)

Libre participación y derecho a estar informado

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. (Uladech, 2019, p.3)

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Resultados del objetivo específico N° 01.

Cuadro 01

Antecedentes de la investigación

AUTOR	RESULTADOS
Correa (2019)	<p>Determinó que el 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de entidades bancarias, el 15,4% (2) de cajas y financiera y el 46,2% (6) no realizan financiamiento. El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4% y el 46,2%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles, el 15,4% (2) de 5001 a 10000 nuevos soles, el 7,7% (1) de 10001 a 20000 nuevos soles, y el 46,2% (6) no realizan financiamiento. El 23,1% (4) es para capital de trabajo, 15,4% (2) para activos fijos, el 15,4% (2) para mejoramiento y/o ampliación del local y el 46,2% (6) no realizan financiamiento. El 38,5% (5) menciona que el financiamiento mejora la rentabilidad, el 15,4% (2) el financiamiento no mejora la rentabilidad y el 46,2% (6) no realizan financiamiento. El 53,8% (7) menciona que la rentabilidad ha mejorado los últimos años y el 46,2% (6) menciona que la rentabilidad no ha mejorado los últimos años.</p>

**Panduro
(2019)**

En su trabajo obtuvo los siguientes resultados, respecto a las microempresas encuestadas se establece que el 48% (12) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, el 8% (02) obtienen el financiamiento de las entidades no bancarias y el 44% (11) no obtuvieron financiamiento. De las microempresas encuestadas se establece que el 48% (12) obtuvieron el financiamiento de entidades como BCP, Sotiabank e Interbank, el 8% (02) obtuvieron el financiamiento de las cajas. De las microempresas encuestadas se establece que el 8% (02) pagan de 3 a 5% de la tasa de interés mensual, el 28% (07) pagan de 6 a 12% de la tasa de interés mensual; el 20% (05) pagan de 13 a 20% de la tasa de interés mensual. De las microempresas encuestadas se establece que el 12% (03) obtuvieron un préstamo de 5,000, el 12% (03) obtuvieron un prestamos de 10,000 y el 32% (08) obtuvieron un préstamo de 15,0000. De las microempresas encuestadas se establece que el 12% (03) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo, el 8% (02) se gastó en mejoramiento y/o ampliación del local. De las microempresas encuestadas se establece que el 56% (14) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento. De las microempresas encuestadas se establece que el 64% (16) considera que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.

**Yaringaño
(2019)**

Menciona en su trabajo obtuvo los siguientes resultados: En la Tabla 3, el 38.1% de los encuestados hicieron mención que la opción que adoptan para sus MYPE es trabajar con los proveedores, el 38.1% con crédito bancario y el 23.8% con la re-inversión de sus utilidades. Según la Tabla 8, el 23.8% hicieron mención que el financiamiento adquirido invertirían en compra de activos fijos, el 14.3% en implementación de tecnología, el 9.5% en expansión de sus negocios, 47.6% en aumento de capital y el 4.8% en publicidad y promoción. En la Tabla 16, el 57.1% de los representantes de las MYPE manifestaron que en el año 2018 incrementó sus márgenes de ganancias y el 42.9% manifestaron lo contrario. Se observa en la Tabla 17, el 71.4% la rentabilidad de sus empresas a mejorado en los dos últimos años y el 28.6% manifestaron lo contrario.

Díaz (2019)

Mostro los siguientes resultados: Del 100% de los encuestados de los propietarios de las MYPE para el 74% si contribuyo el financiamiento con el aumento de la rentabilidad. Del total de los encuestados el 78% afirmaron haber mejorado la rentabilidad en los dos últimos años y para el 22% fue, al contrario. Según la encuesta realizada del 100% el 39% de los propietarios de las MYPE invirtieron el financiamiento en la mejora de la infraestructura del local. Del 100% de encuestados, el 61% de los empresarios obtuvieron su financiamiento de entidades no bancarias como las cajas rurales y cajas municipales de Ahorro y crédito

y el 39% de entidades bancarias las cuales, como banco de la nación, banco de crédito, etc.

**Valerio
(2018)**

En su trabajo arrojó estos resultados: El 78% de los microempresarios encuestados manifestaron que han solicitado crédito financiero para sus empresas, esto nos muestra que el desarrollo de sus actividades comerciales depende del financiamiento externo. El 56%, de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas indican que las entidades bancarias otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos. El 67% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas manifestaron que invirtieron el financiamiento obtenido en compra de mercadería, el 22% en mejoramiento y/o ampliación de local y el 11% en compra de activos fijos. El 78% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas manifestaron que, si percibieron que la rentabilidad de su empresa mejoró con el financiamiento obtenido. El 22% de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas manifestaron que la rentabilidad de su empresa mejoró en un 15%

Soria (2019) Muestra los siguientes resultados: Así mismo de los 100% encuestados acerca de las fuentes de financiamiento que solicitaron su préstamo, el 20 % solicito a los bancos, el 70% solicito a las Cajas de ahorro y el 10% a terceras personas. Con respecto a la pregunta de que si el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su negocio, el 100 % de los encuestados manifestaron, que el 80 % dijo que si y el 20 % dijo que no. Por otro lado, el 100% de los encuestados, el 70% indico que la rentabilidad de su negocio si ha mejorado en los 2 últimos años, y el 30% indico que no ha mejorado su negocio en los 2 últimos años.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

5.1.2 Resultados del objetivo específico N° 02.

Cuadro 02

Resultados del cuestionario aplicado

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS	RESPUESTA
Del Financiamiento de la MYPE		
Cómo financia su actividad productiva	Con financiamiento propio (autofinanciamiento) ()	Con financiamiento de entidades
	Con financiamiento de entidades ()	
	Con financiamiento de amigos y familiares ()	(X)

A qué entidades recurre para obtener financiamiento:	Entidades bancarias () Entidades no bancarias () Prestamistas o usureros ()	Entidades bancarias (X)
Tasa de interés pagada a la entidad financiera	5-10% () 11-20% () 21-30% () 31% a más ()	11-20% (X)
Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	Si () No ()	Si (X)
Monto Promedio de crédito otorgado	500-2500 soles () 2501-4500 soles () 4501-6500 soles () 6501 a más soles ()	4501-6500 soles (X)
Tiempo del crédito solicitado	El crédito fue de corto plazo () El crédito fue de largo plazo ()	El crédito fue de corto plazo (X)

En qué fue invertido el crédito solicitado	Capital de trabajo ()	Mejoramiento y/o ampliación del local
financiero	Mejoramiento y/o ampliación del local ()	ampliación del local
	Activos fijos ()	(X)
	Programa de capacitación ()	
	Otros-Especificar ()	

De la Rentabilidad de la MYPE

El financiamiento meoro la rentabilidad de la empresa	Si ()	Si
	No ()	(X)

Como es la rentabilidad de las mype de Huarmey	Muy buena ()	Muy buena
	Buena ()	(X)
	Regular ()	
	Mala ()	

En qué porcentaje ha mejorado la rentabilidad de su empresa con el financiamiento obtenido	1% - 5% ()	
	5% - 10% ()	
	11% - 15% ()	
	16% - 20% ()	5% -10%
	21% - 25% ()	(X)
	26% - 30% ()	
	31% a más ()	

Fuente: Elaboración propia con datos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa

Inversiones DUSA S.A.C.

5.1.3 Resultados del objetivo específico N° 03.

Cuadro 03

Resultados del análisis comparativo

Aspecto de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados del objetivo específico 3
<p>Forma de financiamiento</p> <p>o</p>	<p>Díaz (2019) del 100% de la distribución de la muestra, el 74% afirmaron que financian sus actividades empresariales con fondos de terceros, mientras que Valerio (2018) nos indicó, el 78% de los microempresarios encuestados manifestaron que han solicitado crédito financiero para sus empresas, esto nos muestra que el desarrollo de sus actividades comerciales depende del financiamiento externo que puedan conseguir.</p>	<p>En el caso de la empresa tomada como caso, esta refiere que obtuvo el financiamiento de un tercero, siendo esta una entidad financiera.</p>	<p>Si coincide</p>

Correa (2019) afirma que el Inversiones

38,5% (5) de las micro y DUSA S.A.C. en
pequeñas empresas su el cuestionario
financiamiento son de llenado informa
entidades bancarias, mientras que su
que Panduro (2019) nos indicó, financiamiento lo
de las microempresas obtuvo de una

Sistema al que acuden encuestadas se establece que el entidad bancaria. Si coincide
48% (12) obtienen el
financiamiento de las entidades
bancarias y Yaringaño (2019)
dice, en la Tabla 3, el 38.1% de
los encuestados hicieron
mención que la opción que
adoptan para sus MYPE es
trabajar con los proveedores, el
38.1% con crédito bancario.

Panduro (2019) de las En nuestra
microempresas encuestadas se empresa el
La institución establece que el 48% (12) crédito fue el

financiera que obtuvieron el financiamiento Banco de Crédito Si coincide
dio el crédito de entidades como BCP, del Perú (BCP).
Sotiabank e Interbank.

	<p>Panduro (2019) afirma de las La tasa de interés microempresas encuestadas se pagada es de 11- establece que el 8% (02) pagan 20% anual. de 3 a 5% de la tasa de interés mensual, el 28% (07) pagan de 6 a 12% de la tasa de interés mensual; el 20% (05) pagan de</p>	
<p>Tasa de interés pagada</p>	<p>13 a 20% de la tasa de interés mensual (Ver tabla 10), mientras que Correa (2019) dice El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4% y Sánchez (2019) pago una tasa de interés de 2,6% mensual.</p>	<p>No coincide</p>
	<p>Correa (2019) dice que el 23,1% (4) es para capital de trabajo, 15,4% (2) para activos fijos, el 15,4% (2) para mejoramiento y/o ampliación</p>	<p>del local. A lo que a su vez Panduro (2019) afirma, de las</p>

Inversiones DUSA S.A.C. fue
utilizado para el mejoramiento y/o
ampliación del local.

En que invirtió el financiamiento recibido	<p>microempresas encuestadas se establece que el 12% (03) se manejó la inversión del crédito en capital de trabajo, el 8% (02) se gastó en mejoramiento y/o ampliación del local. Y Según Yaringaño (2019) la Tabla 8, el 23.8% hicieron mención que el financiamiento adquirido invertirían en compra de activos fijos, el 14.3% en implementación de tecnología, el 9.5% en expansión de sus negocios, 47.6% en aumento de capital y el 4.8% en publicidad y Promoción.</p>	Si coincide
---	---	-------------

Mejora de	<p>Panduro (2019) dice que de las Inversiones microempresas encuestadas se DUSA S.A.C. establece que el 56% (14) refiere que su considera que la rentabilidad ha rentabilidad si ha</p>	Si coincide
------------------	---	-------------

rentabilidad financiamiento, a lo cual, Díaz al financiamiento (2019) afirma que el total de obtenido. los encuestados el 78% afirmaron haber mejorado la rentabilidad en los dos últimos años y Soria (2019) dice que con respecto a la pregunta de que si el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su negocio, el 100 % de los encuestados manifestaron, que el 80 % dijo que sí.

Soria (2019) afirma que, por lo La empresa tanto, en líneas generales se les tomada como hizo una pregunta a los caso refiere que a representantes legales de las su percepción la micro y pequeñas empresas del rentabilidad de sector comercio en el rubro las empresas de

Rentabilidad del librerías de Huarmey 2016, que Huarmey es muy

entorno

como buena siendo está influenciada Si coincide
consideran la por el rubro donde
rentabilidad de
las micro y
pequeñas
empresas en
este

rubro de librerías de Huarney, labora.

el 100% de los encuestados, el

70 % dijo que era muy buena,

el 20% dijo que era buena, el

10% dijo que era regular y el

0% indico que mala.

Valerio (2018) afirma que el La empresa

22% de las Micro y Pequeñas tomada como

Empresas encuestadas caso refiere que

Porcentaje de mejora de la rentabilidad manifestaron que la la empresa No coincide rentabilidad de su empresa mejoro el porcentaje de la rentabilidad entre el 5%-10%. mejoró en un 15%.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y del objetivo específico 2.

5.1.4 Resultados del objetivo específico N° 04.

Cuadro 04

Propuesta de mejora

Componentes	Resultados del objetivo específico 2	Propuesta de mejora
-------------	--------------------------------------	---------------------

Financiamiento

<p>Tasa de interés pagada</p>	<p>La tasa de interés cobrada por la entidad a la cual fue a solicitar la empresa Inversiones DUSA S.A.C. le cobro varia entre el 11-20% de interés mensual exactamente, por ser a un corto plazo, este interés es alto comparado a los mostrados en la investigación por los autores de los antecedentes.</p>	<p>La propuesta es realizar un cuadro de intereses de los principales bancos y cajas municipales y rurales, para comparar y verificar que tipo de crédito es el mejor para el momento del financiamiento, para así poder pagar la menor tasa de interés posible y correr menos riesgo de no poder cumplir con las obligaciones de pago.</p>
<p>Rentabilidad</p>		
<p>Porcentaje de mejora de la rentabilidad</p>	<p>El porcentaje obtenido de rentabilidad por parte de la empresa (esto se determinó aplicando el ratio de capital propio, el cual consto de las ganancias netas entre el valor del patrimonio neto, todo esto multiplicado por 100, siendo conocido este ratio como</p>	<p>La empresa debe analizar el manejo que se le da al financiamiento invertido, a que áreas se dirige y generar un control de la aplicación que se le da y como esto beneficiará a la empresa en mejorar los ingresos que tiene (se realiza la propuesta en base a lo dicho por el gerente</p>

	<p>ROE), es relativamente baja por la comparación que se hizo mediante los autores de los antecedentes (solo se pudo conseguir los datos meramente de palabra, la empresa no llegó a brindar los estados para poder demostrar y aplicar los ratios.</p>	<p>más no se tiene un dato exacto por eso se infiere un error común que tienen las empresas).</p>
--	---	---

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados obtenidos del cuadro 2 y la propuesta de mejora generada a partir de este.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Resultados del objetivo específico N° 01.

Correa (2018), Panduro (2019), Yaringaño (2019), Valerio (2018) y Díaz (2019) estos afirman que el financiamiento en su gran mayoría es obtenido mediante entes financieros los cuales se dividen en la banca formal e informal, lo más usados siendo la banca formal (entidades bancarias), siendo a corto plazo, y el promedio de monto utilizado es entre los 5000 a 10000 soles a una tasa de interés no mayor al 20%, siendo esta la más alta siendo utilizados para el capital de trabajo, compra de activos y mejoramiento y/o ampliación de local; en cuanto a la rentabilidad **Valerio (2018), Soria (2019) y Díaz (2019)** afirman, la gran mayoría de empresas expresan que el financiamiento a ayudado a mejorar la rentabilidad de empresa, siendo percibido en

Huarmey como muy alta, el promedio mostrado de interese de rentabilidad es del 15%. En cuanto a los resultados mostrados por los antecedentes internaciones mostrados por **Castro (2017)** refiere que En promedio los microempresarios de este sector se endeudan 6 veces en el año 2015 y 7 veces en el año 2016; realizando una comparación de las ventas de estos dos años, en el 2015 fueron un 20% más que en el 2016, por ende, la rentabilidad fue más alta en el año 2015. Por ello se menciona que en el año 2015 se necesitó más capital para producir, pero se desenvolvían con el mismo dinero que entraba por sus ventas. Del total de los encuestados, el 67% no conoce la rentabilidad mensual de su negocio, esto refleja la administración de cada uno de ellos, ya que al ser microempresarios no tienen la obligación de realizar balances y la ganancia es mínima, esto es ocasionado por no separar sus gastos personales con los de su negocio, el 83% de ellos no realizan este proceso porque en muchos de los casos se ven obligados a sacar los recursos de sus ahorros personales para cubrir gastos del negocio ya que la situación del mismo no deja los réditos económicos esperados. Mientras que con las bases teóricas menciona lo siguiente por **Córdova (2017)**, lo que dice, antes de buscar financiación, es muy importante realizar una proyección real de la empresa comercial, esto para decidir primero el objetivo de la financiación y recomendar situaciones de pago específicas para evitar deudas y proporcionar el lugar de vacaciones adecuado a la capital. Y concluyen que la ayuda que toda empresa comercial de cualquier tamaño necesita para desarrollarse es la financiación, ya que es una forma de alcanzar sus objetivos a corto y largo plazo y **De Gea (2019)** afirma que a reinversión implica invertirlos en la propia empresa con el objetivo de mejorar su rentabilidad futura, bien sea por la expansión del negocio, la mejora de la eficiencia de procesos, etc. El reparto de beneficios supone que

una parte de lo ganado se repartirá proporcionalmente entre los accionistas, es decir, que estos materializarán las ganancias de la empresa recibiendo un pago que se conoce como dividendo.

5.2.2 Resultados del objetivo específico N° 02.

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones DUSA S.A.C., se sabe que obtuvo un financiamiento de terceros siendo la final una entidad bancaria, a un plazo de crédito corto, el cual se utilizó para la compra de activos fijos de la empresa, 6501 a más soles, a lo cual, este lo recibió del BCP, con una tasa de interés entre el 11 al 20% mensual, siendo una tasa relativamente baja para la empresa. En cuanto a la rentabilidad se sabe que la empresa si ha generado rentabilidad en base al financiamiento obtenido y este bordea entre el 5-10%.

5.2.3 Resultados del objetivo específico N° 03.

Los resultados sobre el análisis comparativo sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes:

La revisión de los autores mostró que la gran mayoría de Mype al igual la micro y pequeña empresa encuestada respondió que financian sus actividades o negocios con el financiamiento de una entidad.

En cuanto al sistema al que acuden, tanto los autores como el caso mostraron que las micro y pequeñas empresas apelan a las entidades bancarias para solicitar un crédito para su negocio, siendo lo mismo expresado por la empresa tomada como caso de estudio.

Para obtener el financiamiento, la gran parte de los autores como la Inversiones DUSA S.A.C. refieren que fue en Banco de Crédito del Perú (BCP), mientras que

algunos autores como Díaz (2019) y Correa (2019) reflejan que también se obtiene de Cajas Municipales.

La tasa de interés obtenida por la empresa es un tanto mayor a lo que los autores refieren, siendo de la empresa un 11-20% anual mientras que los de los otros autores reflejan aun tasas similares y más bajas que la misma empresa.

En el uso del financiamiento de los autores refiere que fue para el capital de trabajo, compra de activos fijos y mejoramiento y/o ampliación del local, siendo apoyado este hecho por la empresa Inversiones DUSA S.A.C el cual lo ha solicitado para uno de los usos ya mencionados (mejoramiento y/o ampliación del local), esto resulta convincente debido a que cada prestamos solicitado siempre tendrá distinto destino de uso, eso depende de la empresa y su circunstancia.

Lo que se menciona en la mejora de rentabilidad es que tanto Panduro (2019) como la empresa tomada como caso mencionan que el financiamiento obtenida muestra rentabilidad a favor por partes de las empresas.

En cuanto al entorno que vive tanto Soria (2019) como la empresa Inversiones DUSA S.A.C en Huarney son similares debido a que las perspectivas de ambos en cuanto a la rentabilidad que tienen las empresas en esa ciudad son altas.

Y, por último, al porcentaje de rentabilidad de mejora que tiene Valerio (2018) con la empresa en cuestión es de mejorar siempre, siendo diferentes por parte de Valerio (2018) el porcentaje de mejora es del 15% en cambio el porcentaje de parte nuestra es de entre el 5-10% resultando más baja.

5.2.4 Resultados del objetivo específico N° 04.

En cuanto a la tasa de interés se sabe que la empresa Inversiones DUSA S.A.C, la obtuvo en las proporciones más altas resultando esta como una gran manera de pagar de más, lo que se muestra en el Anexo 4 de esta investigación son los cuadros formulados por la entidad encargada de velar por los intereses de los préstamos, teniendo tasas más bajas que las mostradas por parte de la empresa.

En el porcentaje de mejora de rentabilidad la empresa (que fue medido por el gerente) debe realizar un cuadro de control de utilización de financiamiento para verificar el uso correcto de este, para que así mejora la rentabilidad y poder tener mejor manejo de donde invierte el financiamiento y cuales podrían tener mayores beneficios para la empresa.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Resultados del objetivo específico N° 01.

Los autores antes mencionados en los antecedentes concluyen que las micro y pequeñas empresas recurren en su gran mayoría a un financiamiento de terceros, entidades bancarias para ser más precisos dividiéndose en la banca formal e informal, recibiendo créditos relativamente bajos y siendo utilizados para el capital de trabajo, compra de activos y mejoramiento y/o ampliación de local como se mostró en el trabajo de investigación. En cuanto a la rentabilidad, el uso del financiamiento mejora la rentabilidad de las empresas, siendo el caso de uno de los autores el porcentaje de rentabilidad de un 15%.

6.1.2 Resultados del objetivo específico N° 02.

Se concluye que la empresa Inversiones DUSA S.A.C recibió beneficios del financiamiento recibido por la entidad bancaria (BCP) siendo por la tasa de interés relativamente alta que bordea entre 11-20% y siendo este utilizado para la compra de activos fijos, valorizado en un promedio de 4501-6500 soles. Y esto se refleja en la rentabilidad creció entre un 5-10% de interés por el uso del financiamiento obtenido por parte de la empresa.

6.1.3 Resultados del objetivo específico N° 03.

La conclusión que se presentó en el análisis comparativo del objetivo específico 1 y 2 es que la mayor parte de los autores, así como el caso estudiado, concuerdan que financiamiento de las micro y pequeña empresa son brindadas por una entidad bancaria como de la empresa el Banco de Crédito del Perú (BCP) siendo en su gran mayoría con

intereses bajos para más mype pero no siendo este el caso de nuestra empresa, utilizando el crédito para la compra de activos fijos, con montos menores a las 5 cifras de financiamiento en la mayoría de micro y pequeñas empresas.

6.1.4 Resultados del objetivo específico N° 04.

Se concluye que la empresa puede acceder a financiamientos con interés más bajos como se demuestra en el Anexo 4 de esta investigación, para así tener una mejor ventaja en los cumplimientos de los pagos siendo estos menores, y en cuanto al Porcentaje de mejora de la rentabilidad, se sugiere que empresa formula cuadros de control de seguimiento para el ver el destino del financiamiento obtenido y utilizar los distintos tipos de ratios que existen para ver si el financiamiento obtenido le está generando una buena rentabilidad.

6.1.5 Conclusión general.

Finalmente se concluye que en el Perú las mype los financiamientos son dadas mayoritariamente por las entidades bancarias y apoyadas por las bancas formales para el crecimiento de las mype, apoyándolos con tasas relativamente bajas y siendo utilizados para el capital de trabajo, compra de activos y mejoramiento y/o ampliación de local, siendo respaldado el financiamiento por el porcentaje de mejora en la rentabilidad de la empresa.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

Águila, J. A. (2016). *Teoría de empresa*. <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Banco de la República. (2017). *Sectores económicos*. https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php?title=Sectores_econ%C3%B3micos#:~:text=Sector%20de%20comercio%3A%20Hace%20parte,productos%20a%20nivel%20nacional%20o

Cámara, L. A. (2018). *El uso del financiamiento a largo plazo*. <https://elempresario.mx/problema-administracion/uso-financiamiento-largo-plazo>

Castro, S. E. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Córdova, A. P. (2017). *Importancia del financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad caso mype, Lubricantes y Multiservicios Mateo EIRL, rubro comercialización de combustibles sólidos líquidos y gaseosos y productos conexos, Chilca - Huancayo 2016*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3632>

Correa, A. (2019). *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019”* (Tesis de pregrado). <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIA>

MIENTO RENTABILIDAD CONTROL INTERNO CORREA%20 RUIZ A
RNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

De Gea, M. (2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa.* <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e#:~:text=En%20definitiva%2C%20la%20rentabilidad%20es,sus%20activos%20y%20recursos%20propios.>

Diario del Exportador. (2018). *Teorías del Comercio Internacional.* <https://www.manualdecomercioexterior.com/2018/03/teorias-del-comercio-internacional.html>

Díaz, V. C. (2019). “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio y comercio, rubro pastelería en el distrito de Huaraz, 2018*” (Tesis de pregrado). <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10599/FINANCIAMIENTO MYPE DIAZ QUITO VILMA CARMINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Economipedia. (2020). *Financiación o financiamiento.* Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas.* <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Estela, M. (2018). *Rentabilidad.* <https://concepto.de/rentabilidad/>

- Euronews. (2015). *El futuro de las pymes: el motor económico de Europa*.
<https://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-las-pymes-el-motor-economico-de-europa>
- Ganamás. (2018). *Cartera de créditos a las microempresas creció en 4.6% en julio de 2018*. <https://revistaganamas.com.pe/cartera-de-creditos-y-las-microempresas-crecio-en-4-6-en-julio-de-2918/>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI]. (2016). *Perú: Características económicas y financieras de las empresas comerciales*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1405/libro.pdf
- Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo*.
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Mata, L. D. (2019). *Hipótesis en la investigación cuantitativa*.
<https://investigaliacr.com/investigacion/hipotesis-en-la-investigacion-cuantitativa/>
- Mi propio Jefe. (2017). *6 conceptos clave de 'empresa', según expertos*.
<https://mipropiojefe.com/6-conceptos-clave-empresa-segun-expertos/>
- Panduro, T. J. (2019). *“Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Masisea, 2019”* (Tesis de pregrado).
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11064/FINANCIA>

MIENTO RENTABILIDAD CONTROL INTERNO PANDURO OCHAVAN

O TANIA JESSICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Peñaranda, C. (2019). *Mypes con poco acceso al financiamiento.*

<https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la%20camara-23-04-19.pdf>

Radio Programa del Perú [RPP]. (2015). *OIT: Las Mype son la mayor fuente de empleo*

en América Latina. <https://rpp.pe/economia/economia/oit-las-mype-son-la-mayor-fuente-de-empleo-en-america-latina-noticia-834270>

Significados. (2019). *Significado de Financiamiento.*

<https://www.significados.com/financiamiento/>

Soria, M. G. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Librerías de Huarmey, 2016. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15207>

Suárez, A. Y. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para*

empresas inmobiliarias del Ecuador. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/15019>

Superintendencia de Bancos, seguros y AFP [SBS]. *Tasa de interés promedio del*

sistema bancario.

<http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

Superintendencia Nacional de Aduana y Administración Tributaria [SUNAT]. (2019).

Definición de la micro y pequeña empresa.

<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

- Torres, D. (2020). *problemas que enfrentan las pymes y cómo superarlos*.
<https://blog.hubspot.es/sales/principales-problemas-pymes>
- ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*.
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Universidad ESAN. (2019). *¿Cuáles son los regímenes tributarios vigentes en el Perú?*.
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/03/cuales-son-los-regimenes-tributarios-vigentes-en-el-peru/>
- Universidad ESAN. (2019). *Vías de financiamiento para una empresa*.
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2019/05/vias-de-financiamiento-para-una-empresa/>
- Valerio, J. L. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro – compra y venta de lubricantes y repuestos automotrices, de la provincia de Huarmey, año 2017*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5433>
- Venemedia. (2017). *Definición de Financiamiento*.
<http://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Yaringaño, E. F. (2019). “*Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa en el distrito de Huaraz, 2018*” (Tesis de pregrado).
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10388/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%C3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zamora, S. (2018). *Clasificación de una Empresa*. <https://izamorar.com/clasificacion-de-una-empresa/>

7.2 Anexos

Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2020														
		SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE		
		Semanas				Semanas				Semanas				Semanas		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Presentación de la caratula	X														
2	Cronograma de trabajo		X													
3	Primer borrador del informe			X												
4	Mejora del primer borrador del informe final			X												
5	Primer borrador de artículo científico				X											
6	Levantamiento de observaciones del artículo científico					X										
7	Levantamiento de observaciones del informe final.						X									
9	Presentación de ponencia							X								
10	Turnitin									X						
11	Informe final									X						
12	Ponencia del informe de investigación por el DT									X						
13	Turnitin										X					
14	Artículo de investigación										X					
15	Revisión del informe final y Artículo científico por el JI											X				
16	Aprobación del levantamiento de observaciones por el JI												X			

17	Sustentación final del informe de investigación por el JI																	X			
18	Difusión del artículo científico																				X

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto no desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o numero	Total
· Impresiones	50	0.30	15.00
· Fotocopias	100	0.10	10.00
· Empastado	60	1.00	60.00
· Papel bond A-4 (500 hojas)	0.20	13.00	26.00
Servicios			
· Uso de turmitin	50.00	4	200.00
Sub total			311.00
Gastos de viaje			
· Pasajes para recolectar información	6	20	120
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			431.00
Presupuesto no desembolsable (universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total
servicios			
· Uso de internet (laboratorio de aprendizaje digital – LAD)	30	4	120.00
· Búsqueda de información en base de datos	35	2	70.00
· Soporte informático (Modulo de investigación del ERP university –	40	4	160.00
· Publicación de artículo en repositorio institucional	50	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
· Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63	4	252.00

Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			1,083.0

Anexo 03: Instrumento de recolección de datos

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE FACULTAD DE
CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
PROFESIONAL DE CANTABILIDAD VICERRECTORADO DE
INVESTIGACIÓN-COORDINACIÓN DE INVESTIGACIÓN-
CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “*Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones DUSA S.A.C” - huarney, 2019*”. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Estudiador: Gair Alberto Julio Gamarra Márquez

Fecha:

I. Datos generales del representante legal de las Mype:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

18-25 años (...)

26-30 años (...)

31-40 años (...)

41-50 años (...)

51 a más años (...)

1.2 Sexo del representante legal de la empresa:

Masculino (...)

Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno (...)

Primaria completa (...)

Primaria Incompleta (...)

Secundaria completa (...)

Secundaria Incompleta (...)

Superior universitaria completa (...)

Superior universitaria incompleta (...)

Superior no Universitaria Completa (...)

Superior no Universitaria Incompleta (...)

1.4 Estado Civil: Soltero

(...) Casado

(...) Conviviente

(...) Divorciado

(...) Viudo (...)

1.5 Profesión y/o ocupación:

Contador (...)

Administración (....)

Ingeniero (....)

Ninguno (....)

II Principales características de la Mype:

2.1 Tiempo en años que se encuentra en el mercado:

1-2 años (....)

3-5 años (....)

6 a más años (....)

2.2 Número de trabajadores:

1-2 (....)

3-5 (....)

6 a más (....)

2.3 Motivos de formación de la Mype:

Obtener ganancias. (....)

Subsistencia (....)

III. Del financiamiento de la MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

Con financiamiento propio (autofinanciamiento) (....)

Con financiamiento de entidades (....)

Con financiamiento de amigos y familiares (....)

3.2 Si el financiamiento es de entidades: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

Entidades bancarias (....)

Entidades no bancarias (....)

Prestamistas o usureros (....)

3.3. Tasa de interés pagada a la entidad financiera:

5-10% (....)

11-20% (....)

21-30% (....)

31% a más (....)

3.4. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados:

Si (....)

No (....)

3.5. Monto Promedio de crédito otorgado:

500-2500 soles (....)

2501-4500 soles (....)

4501-6500 soles (....)

6501 a más soles (....)

3.6. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo (....)

El crédito fue de largo plazo (....)

3.7. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo (....)

Mejoramiento y/o ampliación del local (....)

Activos fijos (....)

Programa de capacitación (....)

Otros (....)

IV. De la Rentabilidad de las MYPE:

4.1 ¿Percibe que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

Si (....)

No (....)

4.2 ¿Usted como considera la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas de Huarney?

Muy buena (....)

Buena (....)

Regular (....)

Mala (....)

4.3 ¿En qué porcentaje percibe usted que ha mejorado la rentabilidad de su empresa con el financiamiento obtenido?

1% - 5% (....)

5% - 10% (....)

11% - 15% (....)

16% - 20% (....)

21% - 25% (....)

26% - 30% (....)

31% a más (....)

Anexo 04: Cuadros de la investigación

Tasas de interés de principales bancos del Perú.

Tasa anual (%)	Continental	Comercio	Crédito	Scotiabank	Interbank	MiBanco	Pichincha
Pequeñas empresas	13.86	13.81	17.34	17.29	16.87	22.35	20.18
· Prestamos hasta 30 días	15.03	13.00	10.88	16.20	9.50	37.84	35.00
· Prestamos de 31 a 90 días							
· Prestamos de 90 a 180 días	14.08	13.00	11.59	15.12	15.57	30.58	17.03
· Prestamos de 181 a 360 días	14.15	16.00	23.66	14.32	17.54	32.20	18.98
· Préstamos a más de 360 días	14.50	-	16.96	16.88	26.27	26.00	24.49
	13.46	-	15.05	17.57	17.00	20.78	20.23
Microempresas	25.46	-	22.99	16.57	21.15	38.06	32.28
· Prestamos hasta 30 días	18.06	-	-	-	-	41.35	-
· Prestamos de 31 a 90 días	17.77	-	20.57	17.47	-	60.54	33.48
· Prestamos de 90 a 180 días							
· Prestamos de 181 a 360 días	17.03	-	21.29	9.49	20.82	54.57	42.64
· Préstamos a más de 360 días	16.19	-	21.25	17.48	29.82	44.98	41.15
	12.76	-	19.83	17.22	21.48	29.36	31.20

Fuente: Elaboración propia en base a cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6 por parte de la SBS (2019).

Tasas de interés de principales cajas municipales del Perú.

Tasa anual (%)	CMAC del Santa	CMAC de Sullana	CMAC de Arequipa	CMAC de Cuzco	CMAC de Piura	CMAC de Lima	CMAC de Trujillo
Pequeñas empresas	26.93	25.18	25.30	26.30	33.11	23.74	21.93
· Prestamos hasta 30 días	60.10	-	22.09	37.53	74.44	-	21.87
· Prestamos de 31 a 90 días							
· Prestamos de 90 a 180 días	48.02	43.71	23.53	35.66	-	24.06	22.67
· Prestamos de 181 a 360 días	49.89	26.50	25.20	42.82	80.41	22.93	22.24
· Préstamos a más de 360 días	27.93	28.88	25.41	32.67	39.46	28.49	23.91
	25.09	23.40	25.36	24.04	31.42	23.62	21.19
Microempresas	51.67	44.04	31.99	33.32	52.61	34.11	35.76
· Prestamos hasta 30 días	69.59	-	27.19	64.39	87.16	-	43.95
· Prestamos de 31 a 90 días	87.93	111.60	30.88	46.31	-	46.23	37.37
· Prestamos de 90 a 180 días							
· Prestamos de 181 a 360 días	71.05	42.99	33.77	41.38	80.30	48.50	41.45
· Préstamos a más de 360 días	53.75	43.73	37.09	35.45	59.51	43.67	41.96
	49.17	42.78	32.34	30.47	51.12	32.47	29.00

Fuente: Elaboración propia en base a cuadro elaborado sobre la base de la información remitida por las Cajas Municipales a través del Reporte N° 6 por parte de la SBS (2019).

Tasa Activa en Soles del BCP

Categoría	Tasa mínima	Tasa máxima
1. Leasing Pequeña Empresa	14%	60%
2. Capital de Trabajo		
2.1. Tarjeta de Crédito Negocios	25%	60%
2.2. Tarjeta de Crédito Negocios – Garantía Liquida		

Tipo de garantía: Depósitos a plazo y CBME	12%	
Tipo de garantía: Fondos Mutuos		14%
2.3. Tarjeta Solución Negocios	25	60%
2.4. Crédito Negocios	25%	60%
2.5. Tarjeta de Solución Negocios – Garantía Liquida		
Tipo de garantía: Depósitos a plazo y CBME	12%	
Tipo de garantía: Fondos Mutuos		14%
2.6. Crédito Negocios – Letras en Cobranza Garantía		30%
3. Activo Fijo inmueble		
3.1. Crédito Negocios	14%	60%
3.2. Crédito Negocios – Garantía Liquida		
Tipo de garantía: Depósitos a plazo y CBME	12%	
Tipo de garantía: Fondos Mutuos		14%
4. Activo Fijo Mueble		
4.1. Crédito Negocios	16%	60%

Fuente: Elaboración propia en base a datos recogidos a través del sistema virtuales de orientaciones bancarias.

Anexo 05: Modelo de ficha bibliográfica

CHAO L. LINCOLN
ESTADÍSTICA PARA LAS CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS

Tr. Castaño Jesús María

México, Mcgraw-Hill, 1980

472 pp.

.....
Notas:(...)

FICHA BIBLIOGRAFICA

Título: Fotografiar el mundo. El encuadre perfecto.

Autor: David duChemin

Categoría: Fotografía

Número de Páginas: 272

Editorial: Editorial Anaya.

Referencias: SFF0318LI

Pedidos: Grupo V. www.latiendadefoto.com

Anexo 06: Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Ítems	Opción de respuesta	Instrumento
Financiamiento y rentabilidad	Se conoce como financiamiento o financiación el proceso por medio del cual se aporta dinero o se concede un préstamo a un sujeto, colectividad	Financiamiento y rentabilidad	Condiciones	¿Cómo financia su negocio?	Financiamiento comercial () Ahorros personales () Préstamos de terceros ()	Cuestionario
				¿Solicito crédito para su empresa?	Si () No ()	
				¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	Si () No ()	
				¿De qué institución financiera recibió el crédito financiero?	Entidad Bancaria () Caja de Ahorro () Prestamistas () Proveedores ()	
			Entidad			

u distribución para que esta lleve acorde a un proyecto, adquiera ingresos, cubra los gastos de una labor u obra, o cumpla sus obligaciones con sus proveedores. (Significados, 2019)				¿Cuál fue el monto solicitado?	500 – 1000 () 1000-1500 () 1500-2000 () 2000 a más ()
					¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?
			Finalidad	¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?	Compra de mercadería () Mejoramiento y/o ampliación de local () Compra de activos fijos ()

Fuente: Elaboración propia

Anexo 07: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Variable	Metodología
Propuesta de mejora sobre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarmey, 2019	¿Cuál es la propuesta de mejora sobre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarmey, 2019?	Determinar y describir la propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarmey, 2019	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarmey, 2019. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarmey, 2019. 	Financiamiento y rentabilidad	<p>Diseño: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica y entrevista.</p> <p>Instrumento: Fichas bibliográficas y cuestionario.</p>

			4. Realizar un propuesta de mejora sobre los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Inversiones DUSA S.A.C” de Huarney, 2019.		
--	--	--	---	--	--

Fuente: Elaboración propia