



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD Y PLAN DE MEJORA DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA “DAKANI S.A.C” - CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTORA

VEGA LEYVA, ELSSA MISHEL

ORCID: 0000-0002-90005-7697

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD Y PLAN DE MEJORA DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL
PERÚ: CASO EMPRESA “DAKANI S.A.C” - CHIMBOTE,
2018.**

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

AUTORA

VEGA LEYVA, ELSSA MISHEL

ORCID: 0000-0002-90005-7697

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Título de la tesis

Caracterización del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Dakani S.A.C” -
Chimbote, 2018.

Equipo de trabajo

AUTORA

Vega Leyva, Elssa Mishel

ORCID: 0000-0002-90005-7697

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Firma del jurado y asesor

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO

MGTR. YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA

Agradecimiento

A Dios, por darme la vida, a mis padres porque gracias a su esfuerzo no me pudieron dar una herencia más grande que mi carrera.

A mis hermanas por sus consejos en lo largo de mi vida y **a mí cuñado** por su apoyo incondicional.

Dedicatoria

A mis abuelos:

Víctor Hernán Méndez Tello & Carranza

Miguel Estuardo a quién dedico con todo

mi corazón mi título profesional, de igual

manera a mi Abuela Carmen Lucrecia

Rubio Tello, a quien quiero mucho.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018. La investigación fue metodología cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** Los autores de los antecedentes pertinentes, mencionan que son importantes las características del financiamiento, ya que estas permiten el emprendimiento y proyecciones a corto o a largo plazo y la rentabilidad mejora la situación económica y financiera de la empresa. **Respecto al objetivo específico 2:** La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que la empresa utiliza fuentes del sistema bancario formal, para sus inversiones en capital de trabajo, que realiza a corto plazo y su rentabilidad ha mejorado en base a sus activos que posee, manteniendo así un patrimonio seguro, sin endeudamiento. **Respecto al objetivo específico 3:** Mediante el análisis de la tabla comparativa, podemos decir solo el 80% de las características del financiamiento es favorable para la empresa y la rentabilidad patrimonial y de activos está segura en un 100%. **Respecto al objetivo específico 4:** La propuesta de mejora, va a ser un éxito, cuando lo tomen en cuenta los propietarios de la empresa. Finalmente se concluye que la empresa utiliza las fuentes del sistema bancario formal.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, Micro y Pequeña Empresa y Comercio.

Abstract

The present research work had as general objective: Describe the characteristics of financing and profitability and improvement plan of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company "Dakani SAC" - Chimbote, 2018. The research was qualitative methodology, descriptive, bibliographical, documentary and case. To collect the information, instruments were used: bibliographic records and a 13-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding the Specific Objective 1: The authors of the pertinent background, mention that the characteristics of the financing are important, since these allow the entrepreneurship and projections in the short or long term and the profitability improves the economic and financial situation of the company. Regarding specific objective 2: The interview with the legal representative, it was found that the company uses sources from the formal banking system, for its investments in working capital, which it makes in the short term and its profitability has improved based on its assets. owns, thus maintaining a secure patrimony, without indebtedness. Regarding specific objective 3: Through the analysis of the comparative table, we can say only 80% of the characteristics of the financing are favorable for the company and the return on equity and assets is 100% certain. Regarding specific objective 4: The improvement proposal will be a success, when the owners of the company take it into account. Finally, it is concluded that the company uses the sources of the formal banking system.

Keywords: Financing, Profitability, Micro and Small Business and trade.

Contenido

Título de la tesis.....	iii
Equipo de trabajo.....	iv
Firma del jurado y asesor.....	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido.....	x
Índice de tablas.....	xii
I. Introducción.....	14
II. Revisión de Literatura.....	22
2.1 Antecedentes.....	22
2.1.1 Internacionales.....	22
2.1.2 Nacionales.....	24
2.1.3 Regionales.....	28
2.1.4 Locales.....	29
2.2 Bases teóricas.....	30
2.2.1 Marco teórico.....	30
2.2.1.1 <i>Teoría del financiamiento</i>	30
A. El capital de riesgo.....	30
B. El autofinanciamiento.....	30
C. Actores en el sistema de financiación.....	31
D. Las fuentes de financiamiento.....	32
E. El destino del financiamiento.....	32
F. El sistema financiero.....	32
2.2.1.2 <i>Teoría de la rentabilidad</i>	33
A. Tipos de rentabilidad.....	33
B. Las estrategias de la rentabilidad.....	33
2.2.1.3 <i>Teoría de la empresa</i>	34
A. El ciclo de vida empresarial.....	34
B. Las estrategias empresariales.....	35
C. Liquidez en la empresa.....	36
2.2.1.4 <i>Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas</i>	37
A. El financiamiento de las Mype en el Perú.....	37
B. El fondo productivo en la Mype.....	37
2.2.1.5 <i>Teoría del sector servicio</i>	38
A. Tipos de comercio.....	38
2.2.1.6 <i>Caso en estudio: Dakani S.A.C</i>	38
A. Razón social.....	38
2.3 Marco conceptual.....	39
2.3.1 Definiciones del financiamiento.....	39
2.3.2 Definiciones de la rentabilidad.....	39

2.3.3 Definiciones de empresa.....	39
2.3.4 Definiciones de Mype.....	40
2.3.5 Definiciones de comercio	40
III. Hipótesis	40
IV. Metodología.....	41
4.1 Diseño de investigación	41
4.2 Población y Muestra.....	41
4.2.1 Población	41
4.2.2 Muestra	42
4.3 Definición y Operacionalización de las variables	42
4.4 Técnicas e instrumentos	44
4.4.1 Técnicas	44
4.4.2 Instrumentos	44
4.5 Plan de análisis	44
4.6 Matriz de consistencia.....	45
4.7 Principios éticos	45
V. Resultados y análisis de resultados	47
5.1 Resultados:	47
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	47
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	49
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	51
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	55
5.2 Análisis de resultados:.....	56
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	56
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	57
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	57
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	60
VI. Conclusiones.....	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	60
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	61
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	61
6.5 Respecto al objetivo general:	61
VII. Aspectos complementario	62
7.1 Referencias bibliográficas	62
7.2 Anexos.....	68
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	68
7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	69
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	70
7.2.4 Anexo 04: Ficha ruc	72
7.2.5 Anexo 05: Propuesta de mejora	73
7.2.6 Anexo 06: Consentimiento informado	74
7.2.7 Anexo 07: Constancia de la REMYPE	75
7.2.8 Anexo 08: Turnitin del informe de investigación	76

Índice de tablas

TABLA 01: Resultado del objetivo específico 1	47
TABLA 02: Resultado del objetivo específico 2	49
TABLA 03: Resultado del objetivo específico 3	51
TABLA 04: Resultado del objetivo específico 4	55

I. Introducción

Las empresas tienen capacidades y competencias, es por ello que el financiamiento es muy importante porque permite que los dueños e inversionistas, obtengan resultados donde les permita crecer superiormente y por el otro lado tomar decisiones ante un riesgo. Por otra parte, es considerado importante porque permite a los inversionistas crecer en niveles de generación de utilidades e inversiones y así poder aumentar su rentabilidad económica y financiera (Bisnis, 2015).

Las Micro y pequeñas empresas, se han convertido en generadoras de empleos, esto se ha dado gracias al buen uso que se tiene sobre el financiamiento, es donde allí parte su importancia del financiamiento. Además se manifiesta que los niveles de generación de empleos, de a dado gracias a las Mype, la cual durante los años ha tenido un gran aumento en la utilidad (Gudiño, 2017).

En Albania, las micro y pequeñas empresas surgieron con un capital mínimo y al pasar poco tiempo ya estaban dentro del mercado con metas y con mayor experiencia frente a grandes empresas, al transcurrir 5 años de gestión, estas Mype que comenzaron con un capital mínimo, ellos evolucionaron con estrategias y ahora son reconocidas a nivel mundial, las cuales estas que fueron Mype, son grandes empresas como por ejemplo: Skype, MicroSystem, Microsoft, Oracle, etc y respecto a la rentabilidad es mucho más mayor que cualquier otra empresa generadora de economía (Boletín, 2016).

En Francia, el financiamiento a evolucionado en las micro y pequeñas empresas, ya que actualmente son consideradas y reconocidas por su rápido volumen de crecimiento y así mismo son admiradas por su éxito que tienen dentro del mercado; por otro lado,

muchas de estas Mype adquieren ventajas competitivas a corto plazo, la cual ha sido fundamental y favorable para su gestión empresarial. Además la rentabilidad se ha visto en un apalancamiento financiero positivo (Ministerio de Europa, 2018).

En Canadá, el capital de trabajo se genera por una buena administración de estrategias de emprendimiento; para algunas Mype buscan financiar su actividad con recursos propios y aumentar su rentabilidad, ya que desean tener una imagen de ser emprendedoras y a la vez de ser ahorristas, a comparación de otras que especialmente su inversión son generadas por financiamiento de proveedores y de bancos, en donde buscar tener una imagen de ser parte del sistema financiero formal y mantener una rentabilidad beneficiosa (Santander, 2018).

En Costa Rica, la estructura financiera tiene un panorama positivo en las micro y pequeñas empresas, este panorama se obtuvo mediante el acceso de flujos externos, es decir mediante fuentes de financiamiento del sistema bancario formal; particularmente el sistema financiero que está conformado por bancos e instituciones en donde permitió acceder al crédito sin fronteras, es por ello que se dice positivo porque permitió que las Mype puedan desarrollarse y expandirse socialmente, culturalmente y económicamente, además esto ha permitido que la rentabilidad tenga niveles de seguir emprendiendo (Cepal, 2017).

En Colombia, se estableció uno de los pilares más importantes, la cual es el emprendimiento; para poder actuar sobre este pilar, se necesita de una canal en donde se dedique especialmente a la industria de capital de riesgo, indiscutiblemente este canal es

el financiamiento, la cual su función es de tomar medidas y acciones concretas frente al desarrollo de la economía y tener la idea de hacerles prescindir a las Mype, que sean parte de los mercados internacionales y a la vez lograr estrategias empresariales y asegurar que la rentabilidad tenga un análisis temporal en los datos de la empresa (God, 2018).

En el Perú, para poder invertir en capital de trabajo, en tecnología y en activos fijos se requiere de financiamiento. La gran mayoría de las Mype tienen una influencia positiva en el mercado gracias a la buena inversión de sus inventarios, ya que en muchas maneras solicitan financiamiento para poder financiar sus inversiones y así mismo poder ofrecer mejor productos de calidad a sus clientes y a la vez poder tomar decisiones de mejora en su producción, así como también en sus ingresos y mejorar su estado de equilibrio. Por otro lado, hacer un análisis comparativo de las situaciones de años anteriores para ver si la rentabilidad aumentado o ha disminuido (Abanto, 2014).

En Ancash, pocas empresas como las Mype recurren a fuentes bancarias, por motivos de exigencias de la banca formal, las cuales 2 exigencias son consideradas importantes como la formalización y las garantías; siempre estas exigencias serán solicitadas para el acceso del crédito. En un estudio se obtuvo como resultado que el financiamiento formal mejora la rentabilidad en un 35% (Carrión, 2018).

En Chimbote, las gestiones de financiamiento por parte de las Mype, son rentables siempre cuando se administre desde la parte superior del organigrama hasta su parte inferior de la misma. Además, las razones de poder respaldar cualquier operación mercantil, es primeramente cuidar el patrimonio en un 90%, en donde permitirá que la

rentabilidad tenga un resultado de un margen de utilidad bruta y posteriormente que la rentabilidad de los activos mejore (Alaya, 2018).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: García (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala”. Marilican & Vargas (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012”. Castro (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: López (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Luchito S.A.C - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”. Tantarico (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Iquitos S.A.C.”, de Iquitos, 2017”. Dipaz (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa librería “Sheron” de Ayacucho, 2017”. Correa (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes

“Campos” del distrito de Tumbes, 2017”. Lapa (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso el weko e.i.r.l. Ayacucho, 2018”. Herrera (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Silvestre (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro golosinas jirón 27 de noviembre – Huaraz, 2017”. Torres (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017”. Soria (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Librerías de Huarmey, 2016”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local no se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionados con las variables de estudio.

Se desconoce describir las características del financiamiento, respecto a las fuentes de ahorros personales u fuentes de terceros, los plazos que se brinden a bajo costo de interés, el uso que se da al financiamiento en base a situaciones de falta de liquidez o capital de trabajo y otras modalidades acerca de obtener financiamiento; Así mismo, por

otro lado desconoce las características de la rentabilidad en base las situaciones económicas y financieras, esto implica un vacío del conocimiento en este sector y rubro a nivel nacional, regional y local. Es por ello, que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018? Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018.

4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para mejorar la rentabilidad de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018.

Por ende, la presente investigación se justifica porque permite llenar el vacío del conocimiento, es decir que nos permite describir las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú y de la microempresa en estudio “Dakani S.A.C”. Así mismo, esta investigación se centra en el sector comercio debido a que es la actividad de las transacciones de compra y venta de productos que hace un empresario, con la finalidad de satisfacer la necesidad de la sociedad privada y pública.

También el estudio se justifica, porque sirve como base y antecedente para futuras investigaciones a nivel internacional, nacional, regional y local; la cual tiene un compromiso metodológico y por cuestiones académicas permitirá obtener el título profesional de contador público. Así mismo, la alma mater Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, estará mejorando su calidad estándar en base a los nuevos modelos establecido por el nuevo reglamento. De igual manera, al sustentar el trabajo de investigación el alumno aportará conocimiento con respecto a su tema en los diferentes rubros de las empresas y esto ayudaría con el crecimiento de la misma.

Finalmente, la investigación se justifica porque sirve como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público.

La Metodología de la investigación es de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, las técnicas utilizadas fueron la técnica de la revisión bibliográfica y la técnica de la entrevista y encuesta.

Los principales resultado tenemos: Respecto al objetivo específico 1: Los autores de los antecedentes pertinentes, mencionan que son importantes las características del financiamiento para una empresa, ya que estas permiten el emprendimiento y

proyecciones a corto o a largo plazo. Por otro lado, la rentabilidad mejora la situación económica y financiera de la empresa, siempre cuando se tenga alianzas estratégicas. Respecto al objetivo específico 2: La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que la empresa utiliza fuentes del sistema bancario formal, la cual le es importante para sus inversiones en capital de trabajo, que realiza a corto plazo y probablemente su rentabilidad ha mejorado en base a sus activos que posee, manteniendo así un patrimonio seguro, sin endeudamiento. Respecto al objetivo específico 3: Mediante el análisis de la tabla comparativa, podemos decir solo el 80% de las características del financiamiento es favorable para la empresa y la rentabilidad patrimonial y de activos está segura en un 100%. Respecto al objetivo específico 4: Mediante la investigación, la propuesta que se ha analizado va a ser un éxito, siempre y cuando lo tomen en cuenta los propietarios de la empresa. El objetivo de esto, es reducir costos para poder seguir manteniendo la rentabilidad y aumentarla.

Se llega a la siguiente conclusión, que las características del financiamiento para la microempresa “Dakani S.A.C” son por medio de fuentes de terceros del sistema bancario formal, a corto plazo, a una tasa de interés del 8%, destino para invertir en capital de trabajo. De igual manera, gracias al financiamiento la rentabilidad patrimonial y de activos ha mejorado en su totalidad y por otro lado, el índice de endeudamiento ha reducido a favor de la empresa.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todos aquellos trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

García (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala”. El objetivo general fue: Describir el análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad. La metodología aplicada fue: Enfoque financiero, cuantitativo y diseño histórico documental explicativo. Los resultados fueron: El financiamiento es importante porque asegura los derechos y bienes en las empresas comerciales, así mismo al evaluar el capital de trabajo en las empresas, se determina que ante el buen uso que se le da en las gestiones financieras, se obtiene una rentabilidad potencial en donde los inversionistas pueden asegurar sus finanzas y su economía.

Marilican & Vargas (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012”. El objetivo general fue: Determinar los Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período

2005 al 2012. La metodología aplicada fue: Cuantitativa, donde la información fue recabada de fuentes secundarias mediante la observación de los estados financieros en una base de datos. Esta investigación se aplicó a una población de cuarenta empresas que conformaron el IPSA, llegando a una muestra total de 25 empresas, entre las que se encuentran BCI, Banco de Chile, CCU, entre otras. Los resultados fueron: La rentabilidad influye significativamente en el margen operacional, liquidez corriente, y la rotación de activos totales e incide fuertemente en el rendimiento sobre el capital empleado, donde fue el margen operacional y la tasa de inflación.

Castro (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato”. El objetivo general fue: Analizar el efecto que tiene el financiamiento en la rentabilidad del sector productor de calzado del centro comercial Juan Cajas. La metodología aplicada fue: Mostrar en tablas estadísticas el porcentaje de los microempresarios que utilizan para financiarse y medir el nivel de rentabilidad. Los resultados fueron: La rentabilidad del sector depende de cómo administren el dinero financiado, las ganancias no son altas por lo que parte de estas personas recurren al financiamiento a largo plazo con entidades financieras, lo cual demuestra un costo elevado. El propósito de este trabajo es mejorar la rentabilidad, aplicando un modelo de estrategia agresiva de financiamiento, y, además, mejorar el nivel de liquidez de estos microempresarios.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región de Ancash; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

López (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Luchito S.A.C - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018. La metodología fue: Diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se empleó la técnica de revisión bibliográfica, la entrevista y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas-abiertas y los cuadros 01-02 de esta investigación. Se llegó a las siguientes conclusiones: La mayoría de las Mype acceden a fuentes de financiamiento del sistema bancario, la cual pagan cuotas a largo plazo con tasas de intereses muy elevadas. Así mismo, el llamado de estos inversionistas, les llama, de seguir invirtiendo con estrategias empresariales, para que puedan obtener dentro de su gestión una rentabilidad aceptable.

Tantarico (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Iquitos S.A.C.”, de Iquitos, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Iquitos S.A.C.”, de Iquitos, 2017. La metodología fue: Descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 94% de las Mype utilizan el financiamiento en capital de trabajo, generando así el PBI en un nivel mayor hacia el país; la cual esto es importante porque se busca la sostenibilidad y el desarrollo de ellas mismas.

Dipaz (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa librería “Sheron” de Ayacucho, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Sheron” de Ayacucho, 2017. La metodología fue: Descriptivo, de nivel cualitativo y de diseño no experimental, en lo que consiste la rentabilidad, dimensión ventas las Micro Pequeñas empresas en su totalidad si cumplen con las ventas estimadas de su plan de negocio, por ende, se considera

un negocio rentable; respecto a dimensión liquidez, las Micro y Pequeñas si cuentan con una liquidez factible para cubrir cualquier imprevisto económico que se pueda presentar dentro de la misma. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 70% del financiamiento utilizado en activos de la empresa, mejora la competencia y la productividad; la cual se ha demostrado que en los 2 últimos años, la rentabilidad ha aumentado en las Mype, gracias a la buena administración que se le ha dado al financiamiento.

Correa (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. La metodología fue: Descriptivo (cualitativo) de tipo no experimental, bibliográfico y documental; se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas, los aplicativos que se da son sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Se llegó a las siguientes conclusiones: Mayormente las Mype buscan financiar su actividad con fuentes de terceros, la cual esto lleva a poder incrementar la rentabilidad más rápida y fácil. Así mismo, la innovación de créditos financieros ha permitido contribuir ante el acceso de financiamiento de las Mype.

Lapa (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso el weko e.i.r.l. Ayacucho, 2018”. Cuyo objetivo general fue: Analizar las principales características del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa El Weko E.I.R.L. Ayacucho, 2018. La metodología fue: Descriptivo (cualitativo) de tipo no experimental, bibliográfico y documental; se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas. Se llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento ha mejorado el patrimonio de la empresa, permitiendo obtener dinero (liquidez) ante la operatividad de sus actividades.

Herrera (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015. La metodología fue: Descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: La rentabilidad ha influenciado de manera positiva en las situaciones financieras y económicas de la empresa, la cual ha reducido en un mínimo el endeudamiento generado por años anteriores en malas gestiones administrativas.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la provincia de Santa; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Silvestre (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro golosinas jirón 27 de noviembre – Huaraz, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeña empresa del sector comercio rubro golosinas Jirón 27 de noviembre – Huaraz, 2017. La metodología fue: Descriptivo, no experimental, para el desarrollo de la investigación, la población muestral estuvo conformado por 13 empresas. Se llegó a las siguientes conclusiones: El 54% de las Mype financian su actividad con créditos de instituciones financieras a largo plazo, ya que en muchas maneras les conviene porque les otorgan una cierta cantidad de dinero y les da como como alcance el beneficio de poder pagar en cuotas reducidas.

Torres (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio – rubro boutique en la ciudad de Huaraz, 2017. La metodología fue: Descriptivo simple-no experimental, la población estuvo constituida por 35, en la técnica se utilizó el cuestionario y el análisis de datos recolectados en la investigación se utilizó el programa Excel. Se llegó a las siguientes conclusiones: Se mejoró la rentabilidad financiera en un 64% gracias a los costos reducidos ante la tasa de interés, la cual ha traído como resultado la estabilidad y el buen funcionamiento de la empresa.

Soria (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Librerías de Huarney, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro librerías de Huarney, 2016. La metodología fue: Cuantitativo, el nivel de la investigación es descriptivo y el diseño es descriptivo no-experimental. Se llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento ha dado lugar a una buena estabilidad en las Mype, la cual al iniciar un nuevo negocio es rentable.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en la ciudad de Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio, hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con las variables de estudio.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco teórico

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

A. El capital de riesgo

Dentro del grupo que conforma un capital, están los derechos y los recursos financieros (dinero) de una empresa. Si nos referimos a los derechos, estamos hablando específicamente de las deudas que se tienen por pagar y las cuentas por cobrar y respecto a los recursos financieros pueden ser aportes de los socios o accionistas y de fuentes de terceros. La finalidad de tener un capital es de generar ganancias y beneficios para la empresa (Banrepcultural, 2018).

Una vez sabiendo que es capital, nos enfocamos en el tema: Las personas que invierten en un negocio se convierten en inversionistas, por lo tanto estos inversionistas, deben gestionar por lo menos de 5 a 10 años su gestión. La idea es que la empresa cuando pasa por su ciclo de vida (gestión) tiene que establecer proyectos a mediano plazo y a largo plazo para que pueda defender su capital frente a situaciones de problemas de liquidez (Peiro, 2018).

B. El autofinanciamiento

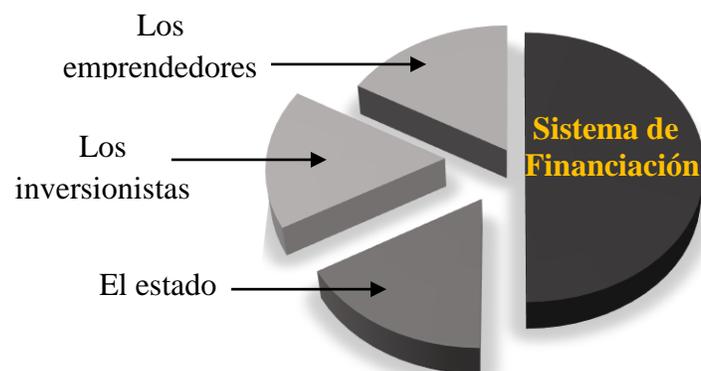
Las empresas, buscan financiamiento para que se puedan ejecutar sus operaciones comerciales, de financiamiento y de operación, pero siempre los gerentes buscan o se enfocan en 2 opciones: obtener fuentes

de financiamiento de terceros o utilizar los recursos propios como las reservas para poder comenzar con su gestión empresarial. El 48% de las empresas utilizan sus recursos propios, es decir sus propias utilidades, ya que desean gozar de independencia propia y no tener deudas o depender de capitales externos o ajenos (López, 2018).

C. Actores en el sistema de financiación

Existen varios sistemas de financiación, que permiten que muchas de las empresas obtenga financiamiento, estos sistemas son: sistema estatal, mixto y autónomo, la cual se enfocan que los recursos de donde provienen, tengan tarifas y garantías. Por otro lado, existen 3 actores importantes dentro del sistema de financiación, la cual previenen la situación en la que se encuentra la empresa: los emprendedores, estos buscan financiamiento para que puedan invertir; los inversionistas de capital, poseen grandes cantidades de dinero y el estado, la cual crean subsidios o estímulos de financiamiento (Lourdes, 2014).

La cual se representa en la siguiente gráfica:



Fuente: Elaboración Propia

D. Las fuentes de financiamiento

Las fuentes se desplazan en 2 tipos: las fuentes internas y las fuentes externas. Las fuentes internas son los recursos de la propiedad, es decir que buscan su propia independencia financiera; por el otro lado tenemos a las fuentes externas que son recurso financieros ajenos a la empresa, la cual pueden ser fuentes de proveedores, de la banca formal e informal o de finanzas públicas (López, 2018).

E. El destino del financiamiento

El financiamiento debe ser destinado de acuerdo a su necesidad, es decir de acuerdo al alcance y al beneficio de la empresa, como por ejemplo, si están necesitando en invertir, se debe deudas con los proveedores o el personal, para que así puedan avanzar (Cabrera, 2018).

F. El sistema financiero

Es un sistema que comprende un conjunto de entidades bancarias e instituciones financieras. Las cuales las entidades bancarias, están dentro del sistema bancario formal, estas realizan operaciones bancarias; las instituciones financieras son parte del sistema bancario no formal, estas realizan operaciones financieras. Por otro lado, estas entidades brindan créditos financieros, como fuentes externos para emprendimiento, proyectos de inversión, liquidez, etc, la cual en muchas maneras acceden a este beneficio, pero la condición es de pagar algún rédito financiero a corto, a medio o a largo plazo (IPE, 2017).

2.2.1.2 Teoría de la rentabilidad

A. Tipos de rentabilidad

- ✓ La Rentabilidad Económica: Este indicador económico, mide la capacidad de los activos que tiene la empresa, es decir verifica el estado económica, la cual es multiplicada por 100 para poder obtener mejores resultado y así poder demandar si el beneficio ha sido deficiente o eficiente (Economipedia, 2018).
- ✓ La rentabilidad Financiera: Este indicador financiero, mide el grado de crecimiento, del volumen de las inversiones de capital y de los activos de la empresa, además deduce ciertos intereses antes de los impuestos, para ver que ganancia se ha generado y así poder descartar el valor financiero de los fondos propios (Economipedia, 2018).

B. Las estrategias de la rentabilidad

- ✓ La productividad
- ✓ Tasa de crecimiento
- ✓ La intensidad de inversión
- ✓ Costos operativos
- ✓ La productividad
- ✓ Implementación de nuevos productos
- ✓ Factores relevantes de esfuerzo

2.2.1.3 Teoría de la empresa

A. El ciclo de vida empresarial

El ciclo de vida de una empresa, comprende varias etapas, la cual estas etapas presentan riesgos, direccionamiento, rentabilidad y muy seriamente deficiencias en la rentabilidad. Es necesario poner alternativas que ayuden a levantar estas deficiencias, para así poder ser parte de la sociedad, crecer en economía y tener cultura de formalización y contribuir con el estado (Dynamic, 2017).

Estas etapas son:

- ✓ La gestación: Esta etapa se elabora un plan de negocios, en donde se debe enfocar necesariamente en el mercado. Este plan de negocios debe estar sometido durante 1 año, en la gestión.
- ✓ El Start Up (inicio): Esta segunda etapa evalúa el proceso, acerca de las operaciones económicas y financieras que se dieron en el momento que se ha ejecutado el plan de negocio. Aquí es la preocupación del emprendedor y se debe aplicar el análisis.
- ✓ El Early Stage: En este paso, si el análisis tiene un buen resultado, es decir si durante el periodo de 1 año, el negocio ha sido rentable entonces debe seguir proponiendo la primera etapa, pero con más estrategias financieras.

- ✓ Expansión Stage: Finalmente, esta 4ta etapa evalúa la 3era etapa, en donde analiza si nuevamente aplicando un plan de negocios, el negocio ha sido rentable, entonces se expanden, crecen y aumentan en productividad. Aquí es donde se debe seguir mejorando y tener un control sobre la liquidez de la empresa, para que así se evite riesgos de crisis.

B. Las estrategias empresariales

En el periodo de gestión, muchas de las empresas necesitan de estrategias empresariales que le ayuden a levantar su estabilidad económica y financiera. El objetivo de las estrategias es que deben proporcionar alianzas estratégicas y evitar que el capital esté en riesgo; mayormente para algunas empresas se llaman estrategias de salida, la cual los inversionistas al ejecutar estas estrategias, pueden tener la seguridad de analizar y así poder seguir invirtiendo (Castillo, 2018).

Mencionamos algunos tipos de estrategias:

- ✓ Estrategias competitivas: Se deben aplicar a mediano plazo, para que se pueda determinar si tienen competencia en el mercado.
- ✓ Estrategias corporativas: Se encargan de la imagen de la empresa, de tener buenas recomendaciones, es decir que se deben proyectar ante la sociedad.

- ✓ Estrategias funcionales: Se encargan de todas las reglas administrativas internamente, la cual el objetivo es de tener un nivel de productividad.
- ✓ Considerar otras estrategias que sean parte de ayuda aliada para la empresa, detectando así los cambios del dólar, el aumento o la disminución de la rentabilidad y proyectos que calculen la liquidez financiera.

C. Liquidez en la empresa

En muchas maneras las empresas buscan dinero de diferentes fuentes de financiación, en las cuales lo buscan por varios motivos, las cuales son: a) El motivo de transacción: Significa que este motivo tiene que ver con las transacciones que realiza la empresa, es decir todo el movimiento del flujo de dinero sobre la inversión, comercialización, distribuciones de bienes y servicios, etc; B) El Motivo de precaución: Significa que la empresa debe asegurar fondos monetarios, para cualquier necesidad inesperada y c) El motivo de especulación: Significa que se deben proyectar de incrementar las ganancias hacia las tasas de interés que den mayor rentabilidad. Finalmente, para poder seguir creciendo y avanzar dentro de la productividad del mercado, se debe tener alianzas estratégicas con proveedores, con los bancos ya que son gente importante dentro de cualquier sector económico (Valverde, 2018).

2.2.1.4 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

A. El financiamiento de las Mype en el Perú

Se han establecido modificaciones y nuevas normas reglamentarias, para que las Mype puedan operar a nivel nacional y así poder ser parte de la banca comercial o múltiple. Además las instituciones financieras, como las cajas municipales de ahorro y crédito, más conocidas como las CMAH, las cajas cooperativas de ahorro y crédito, más conocidas como las COOPAC, las cajas rurales de ahorro y crédito, más conocidas como las CRAC, han establecido una ley de poder brindar créditos financieros a las Mype, siempre cuando cumplan los requisitos de formalización y de años de experiencia en el mercado (Suarez, 2018).

B. El fondo productivo en la Mype

Muy aparte del párrafo antes mencionado, el gobierno del Perú ha establecido una nueva ley en donde se decreta con urgencia que las Mype deben tener apoyo hacia la obtención de financiación. Esta ley se declara como: “Fondo productivo para el fortalecimiento de la Mype”, la cual tiene como objetivo reactivar, fortalecer y además impulsar a la Mype de seguir creciendo, este financiamiento puede ser utilizado para la obtención y la renovación de activos fijos, para invertir en capital de trabajo, pagar deudas tributarias, bancarias o de personal. Aproximadamente este beneficio del financiamiento será un aproximado de S/ 6,9 millones de soles (MEF, 2018).

2.2.1.5 Teoría del sector servicio

A. Tipos de comercio

El comercio le da vida al intercambio de bienes y servicios, además es fundamental y eficiente para la humanidad ya que de esta manera pueden hacer sus importaciones y exportaciones de mercadería. Por el otro lado, la clasificación de mercadería a nivel mayorista, se ha considerado importante ya que se pueden vender o comprar grandes cantidades y a nivel minorista, se ha hecho favorable para consumidores finales ya que pocos requieren de este comercio (MEF, 2017).

2.2.1.6 Caso en estudio: Dakani S.A.C

A. Razón social

La razón social es Dakani S.A.C, es una sociedad integrada por varios inversionistas, con Ruc: 20531736088. El día primero de noviembre del año 2009 comenzó sus operaciones, la cual tiene como actividad principal de la venta de productos textiles. Actualmente se encuentra en Jr. Manuel Ruiz N° 485, Áncash - Santa - Chimbote.

Misión: Ofrecer productos de calidad en base a la textilería para que así tengamos buenos clientes y recomienden el producto.

Visión: Ser parte del mercado compéete y globalizado, así mismo manteniendo herramientas esenciales de márquetin, logística, publicidad, entre otras.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

Según BBVA (2018), menciona que el financiamiento es la fuente más común por los empresarios, ya que a mayoría de los negocios necesitan de créditos financieros para poder ejecutar su gestión.

Según Economipedia (2018), menciona que el financiamiento es una herramienta que permite a la empresa crecer y expandirse a cambio de un rendimiento financiero del negocio.

2.3.2 Definiciones de la rentabilidad

Según Ramírez (2018), menciona que la rentabilidad es un indicador financiero, que nos muestra diferentes teorías acerca del tratamiento rentable, la cual tiene como objetivo medir la equivalencia

Según Portillo (2017), menciona que la rentabilidad es un indicador financiero, que mide la capacidad de los activos, mide el grado de endeudamiento y evalúa los gastos para poner estrategias y generar mayores ingresos.

2.3.3 Definiciones de empresa

Según Pérez (2016), menciona que la empresa es el económico y lo social de todo emprendimiento, la cual necesita recurrir a fuentes de financiamiento o recursos financieros, que le ayude a tener una sólida posición.

Según López (2018), menciona que la empresa es la unidad que genera economía, en donde se presentan problemas o necesidades de liquidez, en donde presentan diferentes alternativas de poder ampliar su necesidad.

2.3.4 Definiciones de Mype

Según Ponce (2015), menciona que las Mype son impulsadoras de desarrollo, producción y economía bajo cualquiera modalidad de constitución sea natural o jurídica.

Según Sánchez (2018), menciona que las Micro y pequeñas empresas son unidades de generar la economía en las diferentes actividades como de producción, comercialización, extracción y transformación de bienes y servicios.

2.3.5 Definiciones de comercio

Según Gonzales (2016), menciona que el comercio es la actividad de las transacciones de compra y venta de productos que hace un empresario.

Según Prado (2018), menciona que el comercio es una herramienta de gestión para cualquier emprendimiento, el inicio es la toma de estrategias empresariales para poder conducir en marcha una sociedad empírica.

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Según Gutiérrez (2018), menciona que la hipótesis es la tentativa de explicación de algún fenómeno o problema que puede ser corroborado mediante observación o experimentación.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la microempresa “Dakani S.A.C”.

4.3 Definición y Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicadores	Si	No
FINANCIAMIENTO	Según Definición (2020), menciona que el financiamiento es un conjunto de medios monetarios, cuya finalidad es apertura o dar inicio a un negocio.	Fuente de Financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros internos y externos?		
		Sistema del financiamiento	¿Usted financia su actividad económica con recursos financieros?		
		Costos del financiamiento	¿Usted financia sus recursos económicos con el sistema informal? Dicha tasa es mensual o anual		
		Plazos del Financiamiento	¿El financiamiento otorgado fue de corto plazo, largo plazo o fue de mixto?		
		Facilidades del	¿Qué sistema financiero lo otorga facilidades financieras en el crédito? El		

		Financiamien to	bancario, Las cajas rurales, Municipales, Otros especificar.....		
		Usos del financiamient o	¿Cómo utilizó el financiamiento recibido? En activo corriente, En activo Fijo, En capital de trabajo, Otras especificar.....		
RENTABILIDAD	La rentabilidad es aquella capacidad de generar utilidad y suficiente beneficio en un negocio (Prana, 2020).	Rentabilidad sobre las ventas	¿La rentabilidad de su empresa se debió a la modificación del precio del bien o servicio? ¿Considera que la rentabilidad reflejada es por el volumen de ventas promedio del mes?		
		Rentabilidad sobre el activo	¿Considera que el capital de trabajo influyo en la situación actual de la empresa?		
		Rentabilidad financiera	¿Considera que el patrimonio juega un rol importante para la rentabilidad?		

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2), explicación (objetivo específico 3) y análisis (Objetivo específico 4).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), las tablas 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3) y la tabla 02 de la presente investigación (objetivo específico 4).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en las tablas 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó la tabla 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en la tabla 02 en la presente investigación.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 01 y 02 de la presente investigación; el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 4, se utilizó el instrumento de la encuesta para así poder hallar la deficiente de uno de los elementos de la variable y así proponer la propuesta a ejecutar.

4.6 Matriz de consistencia

Ver Anexo 01

4.7 Principios éticos

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. 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 (Uladech, 2015).

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad y la privacidad (Uladech, 2015).

Beneficencia no maleficencia: La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación (Uladech, 2015).

Justicia: El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios (Uladech, 2015).

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios (Uladech, 2015).

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
López (2018)	Menciona que, la mayoría de las Mype acceden a fuentes de financiamiento del sistema bancario, la cual pagan cuotas a largo plazo con tasas de intereses muy elevadas. Así mismo, el llamado de estos inversionistas, les llama, de seguir invirtiendo con estrategias empresariales, para que puedan obtener dentro de su gestión una rentabilidad aceptable.
Tantarico (2018)	Menciona que, el 94% de las Mype utilizan el financiamiento en capital de trabajo, generando así el PBI en un nivel mayor hacia el país; la cual esto es importante porque se busca la sostenibilidad y el desarrollo de ellas mismas.
Dipaz (2018)	Menciona que, el 70% del financiamiento utilizado en activos de la empresa, mejora la competencia y la productividad; la cual se ha demostrado que en los 2 últimos años, la rentabilidad ha aumentado en las Mype, gracias a la buena administración que se le ha dado al financiamiento.

Correa (2018)	Menciona que, mayormente las Mype buscan financiar su actividad con fuentes de terceros, la cual esto lleva a poder incrementar la rentabilidad más rápida y fácil. Así mismo, la innovación de créditos financieros ha permitido contribuir ante el acceso de financiamiento de las Mype.
Lapa (2018)	Menciona que, el financiamiento ha mejorado el patrimonio de la empresa, permitiendo obtener dinero (liquidez) ante la operatividad de sus actividades.
Herrera (2018)	Menciona que, la rentabilidad ha influenciado de manera positiva en las situaciones financieras y económicas de la empresa, la cual ha reducido en un mínimo el endeudamiento generado por años anteriores en malas gestiones administrativas.
Silvestre (2018)	Menciona que, el 54% de las Mype financian su actividad con créditos de instituciones financieras a largo plazo, ya que en muchas maneras les conviene porque les otorgan una cierta cantidad de dinero y les da como como alcance el beneficio de poder pagar en cuotas reducidas.
Torres (2018)	Menciona que, se mejoró la rentabilidad financiera en un 64% gracias a los costos reducidos ante la tasa de interés, la cual ha traído como resultado la estabilidad y el buen funcionamiento de la empresa.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y regionales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa:		
- Empresa formal	x	
- Empresa Informal		
Indique usted, su tipo de estudios:		
- Secundaria completa		
- Técnico Superior		
- Universitario	x	
- Otro: _____		
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?		
- Financiamiento Interno		
- Financiamiento Externo	x	
2. Si es interno, indique Usted el tipo financiamiento:		
- Préstamos de Accionistas		
- Ahorros Personales		
- Reservas Acumuladas		
- Otro: _____		
3. Si es externo, indique Usted el tipo financiamiento:		

- Sistema Bancario	x	
- Sistema no Bancario		
- Otro: _____		
4. ¿El crédito del Sistema Bancario fue accesible?	x	
5. ¿El crédito del Sistema no Bancario fue accesible?		
6. ¿A qué tasa de interés se accedió? <u>8%</u>	x	
7. ¿La tasa de interés es oportuna para la empresa?	x	
8. ¿El crédito solicitado fue a corto plazo?	x	
9. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?		x
10. Indique Usted el destino del financiamiento:		
- Inversión en Capital de Trabajo	x	
- Otro: _____		
II. RENTABILIDAD		
1. ¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de los activos de la empresa?	x	
2. ¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	x	
3. ¿Creé Usted, que la rentabilidad ha disminuido el índice de endeudamiento de la empresa?	x	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la microempresa “Dakani S.A.C” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “Dakani S.A.C” - Chimbote, 2018.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS Objetivo esp.1	RESULTADOS Objetivo esp.2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
ANÁLISIS DEL NEGOCIO	Menciona que, mayormente las Mype buscan financiar su actividad con fuentes de terceros, la cual esto lleva a poder incrementar la rentabilidad más rápida y fácil. Así mismo, la innovación de créditos financieros ha permitido contribuir ante el acceso de financiamiento de las Mype (Correa, 2018).	La microempresa Dakani S.A.C, accede a fuentes de financiamiento de terceros.	Si Coinciden
SISTEMA FINANCIERO	Menciona que, la mayoría de las Mype acceden a fuentes de financiamiento del	La microempresa Dakani S.A.C, accede a Créditos	Si Coinciden

sistema bancario, la cual financieros del
 pagan cuotas a largo plazo sistema bancario
 con tasas de intereses muy formal.
 elevadas. Así mismo, el
 llamado de estos
 inversionistas, les llama, de
 seguir invirtiendo con
 estrategias empresariales,
 para que puedan obtener
 dentro de su gestión una
 rentabilidad aceptable
 (López, 2018).

<p>COSTO DEL FINANCIAMIEN TO</p>	<p>Menciona que, se mejoró la rentabilidad financiera en un 64% gracias a los costos reducidos ante la tasa de interés, la cual ha traído como resultado la estabilidad y el buen funcionamiento de la empresa (Torres, 2018).</p>	<p>La microempresa Dakani S.A.C, le brindan una tasa de interés del 8%, la cual es oportuna.</p>	<p>Si Coinciden</p>
--	---	--	---------------------

PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, el 54% de las Mype financian su actividad con créditos de instituciones financieras a largo plazo, ya que en muchas maneras les conviene porque les otorgan una cierta cantidad de dinero y les da como como alcance el beneficio de poder pagar en cuotas reducidas (Silvestre, 2018).	La microempresa Dakani S.A.C, solicita los créditos a corto plazo.	No Coinciden
--------------------------	---	--	--------------

USO DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que, el 94% de las Mype utilizan el financiamiento en capital de trabajo, generando así el PBI en un nivel mayor hacia el país; la cual esto es importante porque se busca la sostenibilidad y el desarrollo de ellas mismas (Tantarico, 2018).	La microempresa Dakani S.A.C, utiliza el crédito de financiamiento para invertir en capital de trabajo.	Si Coinciden
------------------------	--	---	--------------

II. RENTABILIDAD

RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS SOBRE LA INVERSIÓN (ROA)	Menciona que, el 70% del financiamiento utilizado en activos de la empresa, mejora la competencia y la productividad; la cual se ha demostrado que en los 2 últimos años, la rentabilidad ha aumentado en las Mype, gracias a la buena administración que se le ha dado al financiamiento (Dipaz, 2018).	La microempresa Dakani S.A.C, ha mejorado su rentabilidad en base a los activos que posee.	Si Coinciden
RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Menciona que, el financiamiento ha mejorado el patrimonio de la empresa, permitiendo obtener dinero (liquidez) ante la operatividad de sus actividades (Lapa, 2018).	La microempresa Dakani S.A.C, ha mejorado su patrimonio mediante estrategias financieras.	Si Coinciden
RENTABILIDAD DE INDICE DE	Menciona que, la rentabilidad ha influenciado de manera positiva en las	La microempresa Dakani S.A.C, ha reducido su índice	Si Coinciden

ENDEUDAMIE NTO	situaciones financieras y de endeudamiento a económicas de la empresa, la base a las cual ha reducido en un reducciones de mínimo el endeudamiento costos. generado por años anteriores en malas gestiones administrativas (Herrera, 2018).
-------------------	---

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

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para mejorar la rentabilidad de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018.

TABLA 04: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 4

	PROPUESTAS	RESULTADO
1.	- Capacitar al personal para mejorar la rentabilidad	
2.	- Actividades de Marketing	
3.	- Invertir en capital de trabajo	
4.	- Plan de ahorros para reducir costos	x
5.	- Análisis de Proveedores	
6.	- Ampliación del local	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la microempresa “Dakani S.A.C” en base al cuestionario del anexo 03.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

López (2018), Tantarico (2018), Dipaz (2018), Correa (2018), Lapa (2018), Herrera (2018), Silvestre (2018) y Torres (2018): estos autores descritos mencionan que las Mype financian su actividad con fuentes de terceros a largo plazo, ya que en muchas maneras les conviene porque les otorgan una cierta cantidad de dinero y les da como como alcance el beneficio de poder pagar en cuotas reducidas, por lo tanto consideran que es importante el financiamiento en las gestiones empresariales; esto si coincide ya que lo comparamos con el resultado del autor internacional García (2017), la cual menciona que el financiamiento es importante porque asegura los derechos y bienes en las empresas comerciales, así mismo al evaluar el capital de trabajo en las empresas, se determina que ante el buen uso que se le da en las gestiones financieras, se obtiene una rentabilidad potencial en donde los inversionistas pueden asegurar sus finanzas y su economía. Finalmente, ambos resultados de los antecedentes, coinciden con el resultado del autor López, (2018) quien en las bases teóricas menciona que las empresas, buscan financiamiento para que se puedan ejecutar sus operaciones comerciales, de financiamiento y de operación, pero siempre los gerentes buscan o se enfocan en 2 opciones: obtener fuentes de financiamiento de terceros o utilizar los recursos propios como las reservas para poder comenzar con su gestión empresarial. El 48% de las empresas utilizan sus recursos propios, es decir sus propias utilidades, ya que desean gozar de independencia propia y no tener deudas o depender de capitales externos o ajenos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 13 preguntas cerradas, en las cuales solo 10 preguntas fueron relacionadas acerca de las características del financiamiento, en donde se encontró que la empresa utiliza fuentes de terceros del sistema bancario formal, obteniendo créditos a corto plazo a una tasa de interés del 8%, la cual ha sido útil para la inversión en capital de trabajo. Por otro lado, 3 preguntas fueron relacionadas acerca de la rentabilidad, en donde se encontró que la empresa ha mejorado su rentabilidad patrimonial y de los activos fijos, teniendo así un mínimo de endeudamiento.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora una tabla analítica, cuya tabla contiene cuatro columnas, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y 2 se observa lo siguiente:

A) Financiamiento

Respecto al análisis del negocio: Correa (2018): Menciona que, mayormente las Mype buscan financiar su actividad con fuentes de terceros, la cual esto lleva a poder incrementar la rentabilidad más rápida y fácil. Así mismo,

la innovación de créditos financieros ha permitido contribuir ante el acceso de financiamiento de las Mype; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que accede a fuentes de financiamiento de terceros.

Respecto al sistema financiero: López (2018): Menciona que, la mayoría de las Mype acceden a fuentes de financiamiento del sistema bancario, la cual pagan cuotas a largo plazo con tasas de intereses muy elevadas. Así mismo, el llamado de estos inversionistas, les llama, de seguir invirtiendo con estrategias empresariales, para que puedan obtener dentro de su gestión una rentabilidad aceptable; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que accede a Créditos financieros del sistema bancario formal.

Respecto al costo del financiamiento: Torres (2018): Menciona que, se mejoró la rentabilidad financiera en un 64% gracias a los costos reducidos ante la tasa de interés, la cual ha traído como resultado la estabilidad y el buen funcionamiento de la empresa; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que le brindan una tasa de interés del 8%, la cual es oportuna.

Respecto al plazo del financiamiento: Silvestre (2018): Menciona que, el 54% de las Mype financian su actividad con créditos de instituciones financieras a largo plazo, ya que en muchas maneras les conviene porque les otorgan una cierta cantidad de dinero y les da como como alcance el beneficio de poder pagar en cuotas reducidas; esto no coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que solicita los créditos a corto plazo.

Respecto al uso del financiamiento: Tantarico (2018): Menciona que, el 94% de las Mype utilizan el financiamiento en capital de trabajo, generando así el PBI en un nivel mayor hacia el país; la cual esto es importante porque se busca la sostenibilidad y el desarrollo de ellas mismas; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que utiliza el crédito de financiamiento para invertir en capital de trabajo.

B) Rentabilidad

Respecto a la rentabilidad de los activos sobre la inversión (ROA): Dipaz (2018): Menciona que, el 70% del financiamiento utilizado en activos de la empresa, mejora la competencia y la productividad; la cual se ha demostrado que en los 2 últimos años, la rentabilidad ha aumentado en las Mype, gracias a la buena administración que se le ha dado al financiamiento; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que ha mejorado su rentabilidad en base a los activos que posee.

Respecto a la rentabilidad patrimonial: Lapa (2018): Menciona que, el financiamiento ha mejorado el patrimonio de la empresa, permitiendo obtener dinero (liquidez) ante la operatividad de sus actividades; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que ha mejora su patrimonio mediante estrategias financieras.

Respecto a la rentabilidad de índice de endeudamiento: Herrera (2018): Menciona que, la rentabilidad ha influenciado de manera positiva en las

situaciones financieras y económicas de la empresa, la cual ha reducido en un mínimo el endeudamiento generado por años anteriores en malas gestiones administrativas; esto si coincide con la microempresa “Dakani S.A.C”, ya que ha reducido su índice de endeudamiento a base a las reducciones de costos.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

En la presente investigación se aplicó un cuestionario en donde se describió 7 propuestas, la cual la más sugerida para poder reducir costos, es establecer una propuesta de mejora de plan de ahorros para reducir costos, esto ayudaría a mejorar y aumentar más la rentabilidad.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores de los antecedentes pertinentes, mencionan que son importantes las características del financiamiento para una empresa, ya que estas permiten el emprendimiento y proyecciones a corto o a largo plazo. Por otro lado, la rentabilidad mejora la situación económica y financiera de la empresa, siempre cuando se tenga alianzas estratégicas.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que la empresa utiliza fuentes del sistema bancario formal, la cual le es importante para sus inversiones en capital de trabajo, que realiza a corto plazo y probablemente su rentabilidad ha mejorado en base a sus activos que posee, manteniendo así un patrimonio seguro, sin

endeudamiento.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante el análisis de la tabla comparativa, podemos decir solo el 80% de las características del financiamiento es favorable para la empresa y la rentabilidad patrimonial y de activos está segura en un 100%.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Mediante la investigación, la propuesta que se ha analizado va a ser un éxito, siempre y cuando lo tomen en cuenta los propietarios de la empresa. El objetivo de esto, es reducir costos para poder seguir manteniendo la rentabilidad y aumentarla.

6.5 Respecto al objetivo general:

Se llega a la siguiente conclusión, que las características del financiamiento para la microempresa “Dakani S.A.C”, son por medio de fuentes de terceros del sistema bancario formal, a corto plazo, a una tasa de interés del 8%, destino para invertir en capital de trabajo. De igual manera, gracias al financiamiento la rentabilidad patrimonial y de activos ha mejorado en su totalidad y por otro lado, el índice de endeudamiento ha reducido a favor de la empresa.

Recomendación:

- ✓ Como recomendación, se puede decir a la microempresa “Dakani S.A.C”, tener la propuesta analizada, además si es necesario implementar más mecanismos para poder reducir costos, que se implementen con la idea de mejorar y que sea favorable para la rentabilidad económica y financiera.

VII. Aspectos complementario

7.1 Referencias bibliográficas

Abanto, L. (2014). *Alternativas de financiamiento para medianas y pequeñas empresas en el Perú*. Recuperado de: https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUNI_46413b956abed22589c19fb1d1444

[343](#)

Alaya, L. (2018). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del centro comercial Los Ferroles*. Recuperado de: https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/USPE_88b760e15cbcf4b294d895bb3db3b3

[de](#)

Banrepcultural. (2018). *Que es un capital*. Recuperado de: <https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php/Capital>

BBVA. (2018). *Financiamiento*. Recuperado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento.html>

Boletín. (2016). *Características, estructura y recursos del sector*. Recuperado de: <https://boletines.exportemos.pe/recursos/boletin/27906.PDF>

Busisnes. (2015). *Gestión por competencias: ¿Cuáles son los tipos de competencias dentro de una organización?* Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/gestion-por-competencias-cuales-son-los-tipos-competencias-dentro-organizacion>

Cabrera, L. (2018). *Objeto o Destino del Financiamiento*. Recuperado de: <https://asesorateenbolivia.com/contenido/objeto-o-destino-del-financiamiento>

Carrión, L. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas mineras de Ancash, 2017*. Recuperado de:

https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_a54f721945c5d44c8e08bb386302eab9/Details

Castillo, T. (2018). *¿Cómo las estrategias empresariales permiten una ventaja competitiva en las micro, pequeñas y medianas empresas de la provincia de el Oro?* Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000200257

Castro, S. (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.* Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Cepal. (2017). *Financiamiento a la inversión de las PYMES en Costa Rica.* Recuperado de: <https://www.cepal.org/es/publicaciones/5211-financiamiento-la-inversion-pymes-costa-rica>

Correa, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6321>

Dipaz, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa librería “Sheron” de Ayacucho, 2017.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21140>

Dynamic. (2017). *Fases del ciclo de vida de la empresa.* Recuperado de: <https://www.dynamicgc.es/ciclo-de-vida-de-la>

[empresa/#:~:text=El%20ciclo%20de%20vida%20de,se%20hayan%20tomado%20al%20principio.](#)

Economipedia. (2018). *Financiación o financiamiento*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Economipedia. (2018). *Rentabilidad*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

García, M. (2017). *Análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala*. Recuperado de: http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_5769.pdf

God. (2018). *Financiación*. Recuperado de: <https://www.mincit.gov.co/minindustria/estrategia-transversal/financiacion>

Gudiño, R. (2017). *La aportación de las pequeñas y medianas empresas (pymes) en la economía ecuatoriana*. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA201702.pdf>

Herrera, E. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4055>

IPE. (2018). *Sistema financiero*. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/>

Lapa, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso el weko e.i.r.l. Ayacucho, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/22231>

López, D. (2018). *¿Financiación externa o autofinanciación?* Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

López, J. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Luchito S.A.C - Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/25167>

Lourdes, M. (2014). *Crowdfunding: los nuevos actores de la financiación en España.* Recuperado de: <https://www.eleconomista.es/gestion-franquicias/noticias/6072941/09/14/Crowdfunding-los-nuevos-actores-de-la-financiacion-en-Espana.html>

Marilican, T. & Vargas, K. (2014). *Factores que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012.* Recuperado de: <http://cybertesis.uach.cl/tesis/uach/2014/bpmfem336f/doc/bpmfem336f.pdf>

MEF. (2017). *Comercio.* Recuperado de: <https://concepto.de/comercio/>

MEF. (2018) *¿Qué es el FAE-Mype?* Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102669&lang=es-ES&view=article&id=6435

Ministerio de Europa. (2018). *La financiación, un reto fundamental en la lucha contra el cambio climático.* Recuperado de: <https://www.diplomatie.gouv.fr/es/politica-exterior/clima-y-medio-ambiente/la-lucha-contr-el-cambio-climatico/financiar-la-lucha-contr-el/>

Peiro, A. (2018). *Capital riesgo – Private equity.* Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/capital-riesgo.html>

Ramírez (2018). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?*
Recuperado de: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/#:~:text=La%20rentabilidad%20de%20una%20empresa%20es%20la%20capacidad%20que%20tiene,la%20administraci%C3%B3n%20de%20la%20organizaci%C3%B3n>.

Santander. (2018). *Herramientas y recursos para ayudar a tu empresa a expandirse globalmente*. Recuperado de: <https://santandertrade.com/es/portal/establecerse-extranjero/canada/inversion-extranjera>

Silvestre, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro golosinas jirón 27 de noviembre – Huaraz, 2017*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7873>

Soria, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro Librerías de Huarmey, 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15207>

Suarez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mype en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del Valle Service Express S.A.C."*. Recuperado de: <https://pirhua.udep.edu.pe/handle/11042/3642>

Tantarico, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa "Inversiones Iquitos S.A.C.", de Iquitos, 2017*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3087>

Torres, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017.*

Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7805>

Valverde, A. (2018). *¿Cómo obtener liquidez en una empresa?* Recuperado de: <https://facturedo.pe/blog/como-obtener-liquidez-en-una-empresa/#:~:text=La%20liquidez%20en%20una%20empresa%20se%20refiere%20a%20la%20calidad,significa%20que%20hay%20mayor%20liquidez.>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipotesis
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018?</p>	<p>Describir las características del financiamiento y rentabilidad y plan de mejora de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa “IDAÑANI S.A.C” - Chimbote, 2018.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, y de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018. 4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para mejorar la rentabilidad de la microempresa “DAKANI S.A.C” - Chimbote, 2018. 	<p>No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.</p>

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Tipo de ficha	Título	
Datos bibliográficos		Referencias a otras fichas
Número de página	Contenido	

Apellido y nombre del o de los/as autores/as:

Título de la obra:

Año de edición:

Nombre de la editorial:

Nº de la edición:

Ciudad de edición:

Nº de páginas:

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
	I. FINANCIAMIENTO		
1	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	X	
2	¿La empresa es formal?	X	
3	¿La empresa que fomo le da ganancia?	X	
4	¿El crédito solicitado fue propio?		X
5	¿El crédito solicitado fue de terceros?	X	
6	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	X	
7	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		X
8	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?		X
9	¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?		X
10	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		X
11	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	X	
12	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	X	
13	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		X



DAKANI S.A.C
JR. MANUEL RUIZ
NRO. 485 TIENDA 01

14	¿Tasa de interés pagada por el crédito oportuno?	X	
15	¿Tasa de interés pagada por el crédito inoportuno?		X
16	¿Monto del crédito fue suficiente?	X	
17	¿Monto del crédito fue insuficiente?		X
18	¿Cree que el financiamiento otorgado a mejorado su rentabilidad de su empresa?	X	
19	¿El financiero solicitado fue invertido en capital de trabajo?	X	
20	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		X
21	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	X	
22	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	X	
23	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?	X	
24	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X
25	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		X
II. RENTABILIDAD			
1.	¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
2.	¿Cree que la capacitación mejora la rentabilidad de su empresa?	X	
3	¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
4	¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?		X



DAKANI S.A.C
JR. MANUEL RUIZ
NRO. 485 TIENDA 01

7.2.4 Anexo 04: Ficha ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20531736088 - DAKANI S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	10/11/2009	Fecha de Inicio de Actividades:	01/11/2009
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	JR. MANUEL RUIZ NRO. 485 TIENDA 01 (TIENDA 01) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL/MECANIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL/COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4782 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y CALZADO EN PUESTOS DE VENTA Y MERCADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 21/02/2019		
Emisor electrónico desde:	21/02/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 21/02/2019), BOLETA (desde 21/02/2019)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1430050005324) a partir del 01/05/2019		
Fecha consulta: 23/04/2022 20:25			

Volver

Información Histórica	Deuda Coactiva	Omissiones Tributarias
Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio	Actas Probatorias	Facturas Físicas
Reactiva Perú : Deuda en cobranza coactiva	Programa de garantías COVID_19 : Deuda en cobranza coactiva	Representante(s) Legal(es)
Establecimiento(s) Anexo(s)		
 Imprimir <input data-bbox="841 1648 1015 1669" type="text" value="Ingresar Email"/>  e-mail		

© 1997 - 2022 SUNAT Derechos Reservados

7.2.5 Anexo 05: Propuesta de mejora

PLAN DE AHORROS	
Tasa de interés	Realizar un análisis bancario, para conocer las tasas de interés y los beneficios, que brindan otras entidades bancarias. Por otro lado, hay que realizar un proyecto, si conviene para la empresa sacar créditos bancarios a largo plazo y ver si la tasa de interés nos conviene.
En conclusión, de esta manera podemos reducir costos conociendo las tasas de interés de otras entidades bancarias y así aumentaría la rentabilidad respecto a lo económico y financiero.	

Fuente: Elaboración Propia

7.2.6 Anexo 06: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

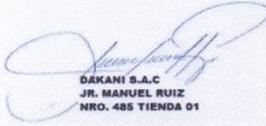
PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por Elssa Mishel Vega Leyva, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad y Plan De Mejora De Las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa "Dakani S.A.C" - Chimbote, 2018.

- La entrevista durará aproximadamente 15 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: elsita_leo_030@hotmail.com al número 934241356

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Heylos Roncales Mantilla
Firma del participante:	 DAKANI S.A.C JR. MANUEL RUIZ NRO. 485 TIENDA 01
Firma del investigador:	
Fecha:	03/02/22

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN - ULADECH CATÓLICA

7.2.7 Anexo 07: Constancia de la REMYPE

23/4/22, 22:41



PERÚ

Ministerio de Trabajo
y Promoción del Empleo

REMYPE
Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa

CONSULTA DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE (Desde el 20/10/2008)							
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20531736088	DAKANI S.A.C.	30/12/2009	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	28/01/2010	ACREDITADO	--- --- ---	--- --- ---

REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS ACOGIDAS AL REGIMEN ESPECIAL LABORAL - LEY 28015 (Hasta el 19/10/2008)			
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	ESTADO	FECHA
NO SE ENCONTRARON RESULTADOS PARA ESTA BUSQUEDA			

7.2.8 Anexo 08: Turnitin del informe de investigación

