



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y**  
**RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS**  
**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:**  
**CASO EMPRESA INVERSIONES ADRISE E.I.R.L. –**  
**CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

FERNANDEZ VARAS, JESSICA BRIGGITH  
ORCID: 0000-0003-0425-0501

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y**  
**RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS**  
**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:**  
**CASO EMPRESA INVERSIONES ADRISE E.I.R.L. –**  
**CHIMBOTE, 2020**

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

AUTORA

FERNANDEZ VARAS, JESSICA BRIGGITH  
ORCID: 0000-0003-0425-0501

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR  
ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023

## **Equipo de trabajo**

### **Autora:**

Fernández Varas, Jessica Briggith

ORCID: 000-0003-0425-0501

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

### **Asesor:**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

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

## **Jurados de investigación**

**ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO**

ORCID :0000-0003-3776-2490

**MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER**

ORCID: 0000-0002-1620-5946

**SOTO MEDINA, MARIO WILMER**

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

ORCID: 0000-0002-2286-4606

**Hoja de firma del jurado y asesor**

---

Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO  
**(presidente)**

---

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER  
**(Miembro)**

---

Mgtr. SOTO MEDINA, MARIO WILMER  
**(Miembro)**

---

Mgtr. QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR  
**(Asesor)**

## **Agradecimiento**

A Dios, por nunca dejarme sola y haberme permitido llegar hasta este punto de mi carrera universitaria, por ser mi guía y luz en los momentos difíciles donde sentía que ya no podía continuar me dio la fuerza y la valentía de seguir luchando por mis sueños.

A mi asesor por el apoyo brindado a lo largo de mi carrera universitaria, por su tiempo y por sus conocimientos que me transmitieron.

Jessica Fernandez.

## **Dedicatoria**

A mi madre Magda Judith Varas Quiñonez por ser una mujer increíble, valiente, me enseñó que la vida no es fácil que, con esfuerzo, sacrificio y de la mano de Diosito se puede llegar muy lejos.

A mi mamita Dionicia y a mi papito Alejandro que está en el cielo, por brindarme su amor incondicional, por tratarme como una hija, por enseñarme y brindarme consejos en los momentos oportunos.

A mi familia, principalmente a mis tíos Manuel y Nora por inculcarme un camino de bondad, al mismo tiempo me enseñaron a no rendirme, por guiar mi camino, por enseñarme los valores y convertirme en la persona que soy.

A mis hermanos Anghelo y Alonso porque siempre estuvieron acompañándome en la etapa universitaria y me ofrecieron un apoyo incondicional.

## **Resumen**

La presente investigación tiene por objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. - Chimbote, 2020. Relacionado a la metodología de la investigación nos dice que tiene un diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso, como nivel es descriptiva. Para obtener los resultados del objetivo específico 1, se realizó un cuadro donde se mencionas las oportunidades y oportunidades respecto al crédito obtenido. Respecto al objetivo específico 2: se realizó una encuesta relacionada al financiamiento y rentabilidad de la empresa en estudio, donde muestra las oportunidades que obtuvo al momento de solicitar el crédito a la banca formal. Respecto al objetivo específico 3: se realizó la comparación entre los dos objetivos específicos (1 y 2) donde indica que las empresas que solicitan un financiamiento tienen una mentalidad superior más la ampliación de sus empresas, además que logran tener una buena rentabilidad y tomar las decisiones adecuadas para mejorar su empresa. Como conclusión general se dice el financiamiento influye en la rentabilidad y que las micro empresas que solicitan crédito contribuyen en la mejora de sus empresas y además va aumentando el crecimiento económico de sí misma.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio, rentabilidad.

## Abstract

The present investigation has the general objective: To describe the relevant factors of financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company Inversiones Adrise E.I.R.L. - Chimbote, 2020. Related to the research methodology, it tells us that it has a non-experimental, bibliographic, documentary and case design, as a level it is descriptive. To obtain the results of specific objective 1, a table was made where the opportunities and opportunities with respect to the credit obtained are mentioned. Regarding specific objective 2: a survey related to the financing and profitability of the company under study was carried out, where it shows the opportunities obtained when requesting credit from formal banks. Regarding the specific objective 3: the comparison was made between the two specific objectives (1 and 2) where it indicates that the companies that request financing have a superior mentality plus the expansion of their companies, in addition that they manage to have a good profitability and take the appropriate decisions to improve your company. As a general conclusion, it is said that financing influences profitability and that micro-enterprises that request credit contribute to the improvement of their companies and also increase their economic growth.

Keywords: financing, micro and small businesses, trade sector, profitability

## Contenido

Caratula.....	
Equipo de Trabajo.....	iii
Agradecimiento.....	v
Resumen.....	vii
Contenido.....	ix
ÍNDICE DE CUADRO.....	xi
I. Introducción .....	12
II. Revisión de Literatura.....	15
2.1 Antecedentes .....	15
2.1.1 Internacionales .....	15
2.1.2 Nacionales .....	18
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases teóricas.....	25
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	25
2.2.2 Importancia del financiamiento.....	25
2.2.3 Fuentes de financiamiento .....	25
2.2.4 Sistema financiero.....	26
2.2.5 Facilidades de financiamiento.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
2.2.6 Costos del financiamiento .....	26
2.2.7 Plazos.....	27
2.2.9 Tipos.....	27
2.3 Marco conceptual.....	32
2.3.1 Definición de financiamiento.....	32
2.3.2 Definición de rentabilidad.....	32
2.3.3 Definición de empresa.....	32
2.3.4 Definición de micro y pequeña empresa.....	32
III. Hipótesis .....	32
IV. METODOLOGIA:.....	34
4.1 Diseño de la investigación:.....	34
4.2 Población y muestra: .....	34
4.2.1 Población:.....	34
4.2.2 Muestra:.....	34
4.3 Definición y operacionalización de las variables .....	34

4.4	Técnicas e instrumentos: .....	38
4.4.1	Técnicas .....	38
4.4.2	Instrumentos .....	38
4.5	Plan de análisis .....	38
4.6	Matriz de consistencia .....	38
4.7	Principios éticos.....	40
V.	Resultados y Análisis de Resultados .....	41
5.1	<i>Resultados</i> .....	41
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1: .....	41
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2: .....	45
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	48
5.2	<i>Análisis de Resultados</i> .....	52
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	52
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI.	CONCLUSIONES .....	57
6.2.	Propuestas de Mejora.....	59
6.3.	Recomendaciones .....	60
VII.	Referencias bibliográficas.....	61
Anexos	.....	69
	Anexo 1: Instrumento de recolección de datos (ENCUESTA) .....	69
	Anexo 2: Protocolo de Consentimiento.....	74

## ÍNDICE DE CUADRO

- Respecto al objetivo específico 01: ..... **¡Error! Marcador no definido.**9
- Respecto al objetivo específico 02: ..... **4¡Error! Marcador no definido.**
- Respecto al objetivo específico 03: ..... **¡Error! Marcador no definido.**

## I. Introducción

La Reserva Federal (Fed) nos informa que estableció un programa en el cual las PYMES puedan generar un préstamo, para que puedan incrementar su negocio, puede ser utilizado como fondo de emergencias o cualquiera crisis económica.

En América latina nos dice que las PYMES se está representando como una fuerza económica, que tiene que ser utilizada con alguna planeación estratégica, para que se muestre un mejor crecimiento y mejor conducción de la empresa (Laitón, 2018).

En América Latina y el Caribe la gran parte de las MYPES son conocidas por tener sociedades pequeñas. Se evidencia porque existen aproximadamente 11 millones de unidades económicas, del cuales la mayoría eran micro y pequeñas empresas, mientras que 1 millón eran micro y macro empresas y una parte también pertenecían a personales que trabajan su propia cuenta no eran considerados empresas, pero si como negocios unipersonales (Ferraro y Rojo, 2018).

Pero Perú es muy difícil llegar a contabilizar un total de MYPES, ya que la mayoría son ilegales o no están registradas y esto se debe porque existen alta diversidad de tamaño y productividad, también se logró identificar tres grupos empresariales: con productividad alta, media y baja (León, 2017).

Por otro lado, las MYPES de Chimbote tienen una constancia de 4 años a más de 7 años, se creó con el propósito de conseguir ganancias. La agrupación les proporciona ventajas ya sea obteniendo de créditos, aumento de sus ventas de los cuales lo ayuda a posicionarse en el mercado; del cual obtuvieron un crédito que pagaban una tasa de más del 20% anual, que se utilizaba como esencial de trabajo; Por último, con respecto a la rentabilidad se observa que una empresa puede ser eficaz y, por lo mismo, gracias a la rentabilidad logro renovar su infraestructura (Centurión,

2016).

Se desarrolló una investigación de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L situada en Chimbote dedicada a la actividad de venta de materiales para construcción, bricolaje y las necesidades del hogar. Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Adrise E. I. R. L- Chimbote, 2020?

Como respuesta al problema, se planteó el objetivo general: Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. - Chimbote, 2020. Para cumplir con el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L Chimbote, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. – Chimbote, 2020.

El trabajo se justificó porque nos esta permitiendo saber más sobre el financiamiento y la rentabilidad, sobre todo como acceder a la mejora de las propuestas de la micro empresa, también ayudó a tomar mejores decisiones para renovar las posibilidades y adaptarse al mercado. Asimismo, el trabajo de investigación es importante porque ayudó a otras personas como base para plasmar sus trabajos

similares y puedan crear conocimiento para que sirva como un estudio ya sean relacionados al comercio, su elaboración y sustentación me sirvió obtener el título de contador público.

Referente a la metodología del proyecto, el diseño que se utilizo es no experimental, de nivel descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó la técnica de entrevista y revisión bibliográficas, además se utilizó como instrumentos un cuestionario con preguntas cerradas.

Como resultados, se sabe que la gran parte de los autores nos dicen que accedieron a un financiamiento para mejorar o ampliar su negocio, y en el lapso de tiempo llegaron a obtener mejor rentabilidad.

Se concluye que el gerente de la empresa en estudio no tuvo la adecuada asesoría para solicitar el financiamiento, ya que los intereses que gano por el plazo solicitado lo hubieran invertido en materiales.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo excepto de Perú, relacionados con las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Suárez (2020) en su tesis titulada: Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador. Tuvo como objetivo general: 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 de la investigación fue de tipo cuantitativo por que posee planteamientos delimitados, el alcance es descriptivo por que especifica propiedades, características; Su diseño no experimental os datos utilizados en el presente trabajo serán recolectados de fuentes secundarias, a través de la información disponible en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Se obtuvo como conclusión: Que existe una relación directa en el análisis general de las empresas del sector inmobiliario se concluye que existe pero muy débiles entre los indicadores de endeudamiento analizados y la rentabilidad obtenida de los accionistas (ROP y ROE), lo que nos dice que en la medida que aumente el endeudamiento, también lo hace lentamente la rentabilidad del accionista; lo contrario ocurre entre la relación de los ratios de

endeudamiento y la Rentabilidad neta del activo (rentabilidad de la empresa-ROA), mismo que tienen una relación negativa.

Paredes (2016) en su tesis titulada: La gestión financiera y rentabilidad del Comercial Peñapaz Cia Ltda. Tuvo como objetivo general: El análisis de la relación existente entre la gestión financiera y la rentabilidad del comercial Peñapaz. Utilizaron la metodología cualitativa – cuantitativa, bibliográfica, descriptiva, de campo, correlacional. Por lo tanto, llegaron a obtener resultados que dentro de la organización no existe un adecuado manejo de activo corriente ya que, un 80% de la población se inclinó por tal opción puesto que los recursos que posee la empresa no son aprovechados en su totalidad; por otro lado, apenas un 14% de la población manifiesta que dicho manejo si es correcto en la organización si realiza presupuestos de efectivo, debido a esto se puede mencionar que el gerente ha tomado atención al manejo de su efectivo. A pesar de que no se lo realice de una manera técnica la organización no existe un adecuado manejo del activo corriente, es decir, los recursos que posee la empresa no son aprovechados en su totalidad. dicha situación puede afectar en la administración del efectivo que recauda la empresa ya que al no tener políticas de reinversión la organización podría tener una acumulación de recursos no productivo una de las conclusiones que se plantea que a partir de los niveles de rentabilidad que la empresa maneje, el gerente tiene una visión de cuan efectivas son las estrategias utilizadas dentro del manejo de los recursos y la generación de beneficios El análisis del costo beneficio dentro del Comercial Peñapaz es de vital importancia ya que se pudo observar que existen diferentes alternativas de inversión como bancos, cooperativas, mutualistas.

Matute y Quimi (2019) en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. Tuvo como objetivo general: Determinar la fuente de financiamiento externa más óptima para las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil. Tuvo una metodología : Método e investigación es explicativo y descriptivo en enfoque cuantitativo y cualitativo su diseño no experimental-transversal, como instrumento de la investigación se utilizó la entrevista y la encuesta da como conclusión que mediante un ejercicio práctico una comparación entre el sector financiero y el sector bursátil, la cual permitió dar a conocer los gastos que generan cada financiamiento y visualizar de manera más acertada la afectación que tendrían cada cuenta en los estados financieros, además, se pudo calcular la rentabilidad que generaría financiarse entre el sector financiero y el bursátil, dando como resultado que la rentabilidad es igual.

Masache (2019) en su tesis titulada: Estrategias de financiamiento del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en la industria plástica de la ciudad de Guayaquil dentro del periodo 2011-2016. Tuvo como objetivo general: Describir las estrategias que emplean las empresas del sector del plástico situadas en la ciudad de Guayaquil para financiar su capital de trabajo y el impacto que tiene el costo financiero sobre el rendimiento operativo de cada año ocurrido entre los periodos 2011 al 2016. referente con la metodología su diseño es no experimental su muestra permite reducir la población a un número significativo y representativo también se utilizó una fuente para obtener los datos, la muestra que tiene le permite reducir la población a un número significativo y representativo para que pueda tener un mejor manejo de

información, como técnica e instrumento para la recolección de información se utilizó la encuesta a través de una serie de preguntas de opción múltiple. Como resultado nos dice que se desarrolla una ventaja competitiva que permite que las empresas se complementen con otras industrias para mejorar la calidad de algún producto para finalizar da como conclusión que la administración financiera aporta a la buena toma de decisiones, porque permite utilizar herramientas que contribuyen al control y manejo eficiente de los recursos financieros, una de ellas es determinar la cantidad exacta para operar y cubrir obligaciones en el corto plazo

### **2.1.2 Nacionales**

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos de la Región Ancash, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación

Loayza (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Comercial Avalanch S.A.C del Distrito de Ayacucho – 2019 tiene como objetivo general Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019 -, su diseño de su metodología es no experimental descriptivo con universo y muestra, la técnica que se utiliza fue una encuesta y el instrumento el cuestionarios y en su resultado manifiesta que los micro empresarios utilizan el financiamiento de entidades bancarias a corto plazo con una tasa de interés del 3 % mensual y dicho

financiamiento fue destinado como capital de trabajo, con los resultados obtenidos se contribuyó favorablemente porque tuvieron rentabilidad y crecimiento en sus negocios. Con estos resultados podemos afirmar que la descripción detallada y adecuada de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad coopera a mejorar las posibilidades de la microempresa. Además, nos dice que el financiamiento va relacionado con la rentabilidad además su negocio ha mejorado con el financiamiento recibido, motivo por el cual les ha inspirado y motivado a seguir creciendo como empresarios.

Bustillos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio R&R REPUEST RAFA” del Distrito de Amarilis, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE sector comercio Empresa R&R Repuestos Rafa del Distrito de Amarilis, 2019. Cuya metodología fue no experimental, descriptivo con población y muestra los instrumentos que utilizó para su investigación fue el cuestionario tuvo como resultado que ha utilizado el crédito bancario a BBVA Continental para obtener la suma de S/ 90 000 a una tasa de interés anual de 21.5%, lo cual le permitió obtener la cantidad necesaria de mercaderías para su empresa y el pago es a corto plazo. Finalmente, respecto a la rentabilidad de la empresa considera que, si depende del financiamiento y de la calidad de su producto, ya que los clientes tienden a volver por más productos. es adecuado relativamente la tasa de interés.

Ortiz (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad del sector comercio,

Caso: Bodega Mónica Berrospi Tarazona del distrito de Amarilis, 2019. Tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de las fuentes del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad del sector comercio, caso: bodega Mónica Berrospi Tarazona del distrito de Amarilis, 2019. La metodología de la investigación es de tipo cualitativo, descriptivo, debido al estudio reúne las características para ser denominada como una investigación cuantitativa como técnica utilizo la encuesta y el instrumento que se usa es el cuestionario, dio como resultado que empresa obtuvo un financiamiento de tercero por un importe de S/ 3,000.00 con una tasa efectiva anual del 18% a corto plazo, este financiamiento es utilizado para capital de trabajo para la obtención de mayores ingresos. Manifestaron que el financiamiento y la rentabilidad se relacionan entre sí; el financiamiento que ellos adquirieron ayudo a mejorar la calidad del negocio, obteniendo una excelente rentabilidad a través del buen uso de la inversión, en tal sentido practican una buena atención al cliente, realizan un control de gastos, están al pendiente de su nivel de ventas y planificando en obtener mayor financiamiento para adquirir nuevos activos fijos.

Rivera (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype comercial paredes del distrito de Huanuco, 2019. Con un objetivo general en: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE y la empresa Comercial Paredes del distrito de Huánuco, 2019. En lo referente a la metodología su diseño es no experimental, descriptivo documental en la técnica se utilizó el recojo de la investigación y como

instrumento el cuestionario, tuvo como resultado: utilizo un financiamiento interno y externo de corto plazo, la tasa de interés es flexibles de pago que tuvo nos dice que el gran porcentaje de ingresos que obtenía lo destinaba para capital de trabajo, la empresa en estudio contaba con un capital de los ahorros personales para poner en funcionamiento su actividad comercial.

Solorzano (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: Pirámide Ejecutores E.I.R.L. – Tingo María, 2018. Tiene como objetivo general identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa caso: Pirámide Ejecutores E.I.R.L. – Tingo María, 2018 su metodología es de tipo cualitativo, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, para poder recoger la información se utilizó el cuestionario como instrumento. Como resultado también el propietario de la empresa manifiesta respecto al capital propio (financiamiento interno) no acude al financiamiento externo debido a la falta de cultura crediticia, de igual modo, respecto al fuente de financiamiento revela que si mejoran las posibilidades de rentabilidad de la empresa ya que les permite poder conseguir utilidades y mejoren las posibilidades de la empresa, lo cual se refiere los recursos propios del dueño y dentro de ello está la reinversión, estrategias de ahorro que les permite tener mayor rentabilidad; asimismo manifiesta que los tipos de financiamiento que practica mejora relativamente la rentabilidad de la empresa, ya que te permite tener mayores utilidades.

### **2.1.3 Regionales.**

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos de la Región Ancash, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra.

Casachahua (2021) en su tesis titulada: 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 Edwsol S.A.C. Satipo 2020, su objetivo general Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE, del sector Comercio INVERSIONES EDWSOL S.A.C., Satipo, 2020. Cuya metodología fue: El diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue no experimental debido a que la información se tomó tal como se le encontró en la realidad. Cómo resultado nos dice que financio sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema bancario BCP (Banco de Crédito del Perú) con una tasa efectiva anual del 27.76% y 2.31% mensual en corto plazo destinando a capital de trabajo, El financiamiento hace más rentable a la empresa si es bien empleado dentro de la misma empresa, es por ello que se recomienda que antes de obtener el crédito se debe capacitar a la gerencia para que se maximice su utilidad del crédito.

#### 2.1.4 Locales.

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro de cualquier ciudad de la provincia del Santa, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Valladares (2021) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales. caso Agromar del Pacífico S.A. – Los Órganos 2021 identificar las alternativas de financiamiento que mejoren la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales, empresa Agromar del Pacífico S.A. Para la elaboración de este informe se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica. También se utilizó un cuestionario de preguntas cerrada. Tuvo como resultado financio su empresa con recursos de terceros y propio, de una banca formal a corto plazo con una tasa de interés accesible y que se percibe la rentabilidad económica financiera en su empresa. va a permitirle a la empresa realizar sus operaciones de producción, comerciales y otras en mejores condiciones, en consecuencia, ve incrementada su rentabilidad, consiguiendo ser una empresa rentable.

Guzmán (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C- Nuevo Chimbote, 2019. Tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa MAYRIN

S.A.C. Nuevo Chimbote, 2019. Cuya metodología fue el diseño de la investigación aplicado fue de tipo cualitativo-descriptivo-no experimental y análisis de caso usó la técnica de la revisión documentaria y bibliográfica. El resultado que se manifiesta es que recurrió al financiamiento bancario (Cajas Municipales), con una tasa de interés del 3% el crédito obtenido fue a corto plazo y que es destinado al capital de trabajo, genera mayores ingresos, y que beneficia positivamente a la empresa, contribuyendo a la buena rentabilidad de la misma.

Gonzales (2020) en su tesis titulada: Propuesta de Mejora del Financiamiento y su Incidencia en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: Caso Empresa Comercial Inversiones Mathy – Chimbote, 2019. Tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa INVERSIONES MATHY - Chimbote, 2019. Cuya metodología da como diseño cualitativo, descriptivo y no experimental, la técnica que se aplicó es la revisión bibliográfica y documental, en cuanto a instrumento se utilizó la fuente de información documentaria y bibliográfica ya sea textos, el resultado se ha manifestado que el financiamiento fue de tercero a un corto plazo con una tasa accesible para ellos además se dice que el financiamiento influye efectivamente en la rentabilidad de la misma, las oportunidades de financiamiento utilizados han mejorado de manera efectiva la rentabilidad económica y financiera de la empresa hay que tomar en cuenta que siempre existe un costo del dinero en el tiempo, y el financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y así poder tomar buenas decisiones.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento.**

Por el siglo XIX se da inicio a la historia de las finanzas, donde:

Chagerben et al. (2017) nos dice que existen “Dos decisiones más importantes que debe realizar administrador o empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; una entidad necesita adquirir bienes tangibles o intangibles destinados a la producción de bienes o servicios” (p.9).

Pero una teoría más clara nos da Torres et al. (2017) nos dice que al hablar sobre el financiamiento se debe de: “conocer el proceso establecido para poder acceder al mismo, con el fin de desarrollarse y evolucionar para que así puedan tener una mejor su crecimiento empresarial (p.3).

### **2.2.2 Importancia del financiamiento.**

El financiamiento es muy importante para el impulso de un adelanto entorno de negocios, por eso es importante contar con un buen y preparado ambiente laboral para poder general ingresos. Para Horna (2020) nos dice que:

Mayormente las empresas solicitan un financiamiento para implementar o innovar nuevos proyectos que tienen en mente, en el caso de las entidades lo utilizan para brindar a sus clientes prestamos (p. 1).

### **2.2.3 Fuentes de financiamiento**

Vicente (2019, p. 22) nos manifiesta que existen dos tipos de financiamiento:

- ***Financiamiento interno***

No dice que un financiamiento interno no debe de estar y regulada ya que varía a las necesidades de la entidad y depende de la dirección sin el pacto a norma o principio legal

#### - ***Financiamiento externo***

El financiamiento externo va destinada fundamentalmente a usuarios externos de la entidad, debe disponer de acuerdo con unas garantías de calidad respecto a los datos ofrecidos.

#### **2.2.4 Sistema financiero.**

El sistema financiero cumple un papel fundamental en la economía al facilitar la transferencia de fondos desde los tenedores de ahorros a las empresas que demandan capital para sus proyectos de inversión (Rojas, 2017, p.15).

#### **2.2.5 Tipos de financiamiento**

##### **2.2.5.1 Arrendamiento financiero**

Según Pineda (2018) nos dice que se le llama arrendamiento financiero al instante de ceder un bien, durante un tiempo determinado, a un tercero, mediante un contrato en el cual la persona que está cediendo sigue figurando como dueño.

##### **2.2.5.2 Factoring:**

Es una transacción que es autorizada por una financiera, se encarga de adelantar el dinero para que sus clientes paguen antes de su vencimiento de su factura y se acuerda un periodo que pactan ambas partes con un porcentaje establecido (Azua y Larrea, 2019).

#### **2.2.6 Costos del financiamiento.**

Nuño (2017) Los costes financieros son aquellos que se derivan de las necesidades de financiación de una empresa en lo que se refiere a las líneas de crédito y fondos que han solicitado para garantizar la buena marcha del negocio se refiere (p.20).

### **2.2.7 Plazos de financiamiento**

Según Riquelme (2022, p.1) nos establece que los plazos de financiamiento son los siguientes:

- **Corto plazo**

Para este lapso de plazo se establece que la devolución del préstamo se va a realizar en un periodo menor a un año, principalmente solicitan para solucionar un problema relacionado con los ingresos.

- **Largo plazo**

Se refiere al tiempo que se va a realizar la devolución de dicho dinero solicitado o prestado, por lo general se le considera largo cuando es mayor a un año, mayormente solicitan a largo plazo cuando están implementando o iniciando un negocio.

### **2.2.8 Teoría de rentabilidad.**

Según Contreras y Díaz (2015) nos dice que: La rentabilidad se considera como ambiente ante una inversión ya que permite conseguir un estudio para la mejor gestión. Asimismo, una de la forma para saber si está en buen rendimiento una empresa es a través de las ventas, es decir el monto que arroja la utilidad de sus ventas como también el capital.

### **2.2.9 Tipos de rentabilidad**

Moreno (2018) nos dice que se divide en 2 tipos:

- **La Rentabilidad Económica:**

Se encarga de administrar los activos para que pueda generar beneficio bruto, donde no descuenten interés elevados o impuestos propios

En el cual se puede hallar de la siguiente formula:  

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{activo total}}$$

- **La Rentabilidad Financiera:**

Se adquiere cuando una entidad genera una inversión que no es inscrita como una deuda a diferencia de la rentabilidad económica las financieras contienen los préstamos, en el cual su fórmula es

$$R_{Fin} = \frac{\text{Beneficio neto después de impuesto}}{\text{Fondos propios}}$$

**2.2.10 Indicadores de la rentabilidad**

Según Imaicela et al. (2019) nos dice que: cuando se habla de indicadores de rentabilidad se refiere a la forma y eficiencia que están siendo utilizado los activos y como se está gestionando sus operaciones de dicha empresa.

- **Margen bruta:**

Su función es medir los ingresos en forma porcentual con el propósito de ver si está siendo eficaz dicha empresa. Su fórmula es:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad B}}{\text{Ingresos}}$$

- **Margen operacional:**

Es el encargado de medir las utilidades, es decir: si las empresas están creando o avanzado de manera adecuada al momento de salvaguardar los costos.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

- **Margen Edbita:**

Su función es analizar si la empresa tomo las decisiones adecuada es decir si es rentable o no

$$\text{Margen Edbita} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{Ventas}}$$

### **2.2.11 Teoría de la empresa.**

Alfaro (2016). Explicó que la existencia de empresas se debe al uso del mercado, el precio es caro, formando así la teoría de las empresas. Si los precios de los diferentes factores de producción son buenos (es decir, hay precios en las cantidades y formas requeridas para todos estos factores), la producción se organizará a través de contratos firmados en el mercado, en lugar de ser una organización en el mercado (p.1).

### **2.2.12 Teoría de la micro y pequeña empresa.**

Huamán (2018) nos dice que: “es una entidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, su objetivo es desarrollar

actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.8).

#### **2.2.12.1 Ley 28015**

Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, en su artículo 2° sobre definición de Micro y Pequeña Empresa menciona: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (El Peruano, 2020).

#### **2.2.12.2 Ley 30056**

Fue modificada por el D. Leg. 1086 y este a su vez por la Ley 30056, habiéndose aprobado de esta última mediante el D.S N° 013-2013-PRODUCE, el Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, llegando a modificar algunos artículos de la ley primigenia. En el nuevo TUO se establece por ejemplo que, el Régimen Laboral Especial debe ser de forma permanente y no como anteriormente la norma establecía su temporalidad

### **2.2.13 Teoría de sector comercio.**

Elizondo (2020) nos dice que: Hoy en día el comercio mundial se genera entre cadenas globales de valor de la marca, el acatamiento de las normas, etc. Para el existe una clave que es la confianza

Zavala (2016) habla sobre el comercio clásico y lo compara con la ventaja absoluta de Adam y la comparativa de Ricardo, en la época donde se encontraban

nos dicen que “desarrollaban teorías que no era aceptadas, pero tuvieron que esperar para que su teoría sea aceptada y lograron agregar curvas de indiferencia solar para que se pueda obtener ventajas para los consumidores de cada país”  
(p.1)

#### **2.2.14 Descripción de la empresa en estudio.**

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L con RUC 20603498888, fue fundada el 16 de agosto de 2018, está ubicada en Av Jose Galvez N°, S/N.9 Mercado Ferrocarril Chimbote-Santa-Ancash. Se dedica a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo además de materiales de fontanería y calefacción. El representante Legal es el Sr. Hidalgo Portalatino Dante Rúben.

La empresa tiene como objetivo garantizar productos de buena calidad y a precios accesible para el alcance de las todas las clientes, además de poder comercializarse con los materiales para que los clientes se sientan satisfecho con la buena calidad que se les está brindando.

#### **MISION:**

La misión de la empresa es satisfacer las necesidades de los compradores ya sea con el buen trato que se le brinda, la calidad sobre todo los precios accesibles para los clientes.

#### **VISION:**

Ser una empresa superior y que se pueda diferenciar de las demás, ya sea en el aporte de crecimiento económico.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición de financiamiento.**

Según Navarro (2016) nos dice que: Se genera cuando se presta dinero ya sea para una inversión o para cubrir alguna deuda se puede decir que son capitales financieros que son vistos por concepto de renta o algún recurso que provienen de algunos procedimientos empresariales

### **2.3.2 Definición de rentabilidad.**

Sevilla (2016) nos dice que la rentabilidad alude a las ventajas que se han adquirido o se pueden adquirir de una inversión que ya hemos hecho. Podemos separar entre la utilidad económica y financiera.

### **2.3.3 Definición de empresa.**

Es el movimiento hecho y avanzado por el capital humano, la maquinaria y los activos que tienen un objetivo habitual, monetario. Las organizaciones ofrecen una forma de administración para obtener beneficios, y para lograr los objetivos, bajo emprendimientos económicos (Riquelme, 2017).

### **2.3.4 Definición de micro y pequeña empresa.**

Sunat (2018) nos dice que es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (p.1).

## **III. Hipótesis**

El presente proyecto de investigación no contiene hipótesis, por ser investigación de tipo descriptiva.

Bernal (2016) las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que, surgen del planteamiento del problema, objetivos, y, por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio (p. 191).

## **IV. METODOLOGIA:**

### **4.1 Diseño de la investigación:**

El diseño que será utilizado es cualitativo, no experimental documental, bibliográfico y de caso.

Sera no experimental: porque no se va alterar información de la variable en estudio, es decir se presentará tal y como está en su contexto.

Descriptivo: porque la información que se recolecto se va limitar a describir las características adecuadas de la variable en estudio.

Bibliográfico: porque la investigación que se está realizando contiene informaciones bibliográficas.

### **4.2 Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población:**

Para el recojo de información la población está compuesto por la micro y pequeñas empresas de Perú.

#### **4.2.2 Muestra:**

Para la investigación se tomó como muestra la empresa caso de estudio: Inversiones Adrise E.I.R.L – Chimbote, 2020.

### **4.3 Definición y operacionalización de las variables**

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no aplica.

Variable	Descripción Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Variable Independiente: Financiamiento	Se genera cuando se presta dinero ya sea para una inversión o para cubrir alguna deuda se puede decir que son capitales financieros que son vistos por concepto de renta o algún recurso que provienen de algunos procedimientos empresariales (Navarro, 2016).	Financiamiento Financiamiento interno Financiamiento externo	¿Solicito financiamiento para su empresa?	Si <input type="radio"/> No <input type="radio"/>
			¿Recurrió al financiamiento externos	Si <input type="radio"/> No <input type="radio"/>
			Fuentes de financiamiento	Si <input type="radio"/> No <input type="radio"/>

			Tasa de interés	Si <input type="radio"/>
				No <input type="radio"/>
			El crédito fue invertido en mejoramiento	Si <input type="radio"/>
				No <input type="radio"/>
			El préstamo fue inmediato	
Variable Dependiente	Sevilla (2016) nos dice que “La rentabilidad alude a las ventajas que	Rentabilidad Rentabilidad económica	La rentabilidad es satisfactoria	Si <input type="radio"/>
				No <input type="radio"/>

Rentabilidad	se han adquirido o se pueden adquirir de una inversión que ya hemos hecho. Podemos separar entre la utilidad económica y financiera”	Rentabilidad financiera	El financiamiento mejoro su rentabilidad financiera	Si <input type="radio"/>	No <input type="radio"/>
			La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores	Si <input type="radio"/>	No <input type="radio"/>

**Fuente:** Cuadro elaborado por el autor.

#### **4.4 Técnicas e instrumentos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

Para que se pueda obtener información se va a utilizar la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para conseguir información se utilizó como instrumento: cuestionario y la revisión bibliografía.

#### **4.5 Plan de análisis**

La información almacenada a nivel descriptivo, no experimental, bibliográfico, de caso será organizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- Para que se pueda lograr el objetivo específico 1: se utilizará las bibliografías adecuadas y pertinentes para la investigación.
- Para poder cumplir el objetivo específico 2 se va a elaborar un cuestionario donde indique la recolección de informaciones adecuadas de la empresa en estudio.
- Para cumplir el objetivo específico 3 se describe las oportunidades de los resultados del objetivo 1 y 2

#### **4.6 Matriz de consistencia**

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICOS	VARIABLE	METODOLOGIA
PROPU ESTAS DE MEJOR A DEL FINANC IAMIENT TO Y RENTA BILIDA D DE LAS MICRO Y PEQUE ÑAS EMPRE SAS DEL SECTO R COMER CIO DEL PERÚ: CASO EMPRE SA INVERS IONES ADRISE E.I.R.L – CHIMB OTE, 2020	¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Adrise E. I. R. L- Chimbote, 2020?	Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. - Chimbote, 2020	1. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L Chimbote, 2020. 3. Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. – Chimbote, 2020.	<b>Variable independiente</b>  Financiamiento  <b>Variable dependiente</b>  Rentabilidad	Tipo de investigación El tipo de investigación será cuantitativa Nivel de investigación El nivel de investigación será descriptivo estudio de caso. Universo y muestra: Universo: Para el recojo del universo estará compuesto por la micro y pequeñas empresas de Perú. Muestra: Para la investigación se tomará como muestra la empresa INVERSIONES ADRISE E.I.R.L – Chimbote,2020. . Técnicas e instrumentos: Técnicas La revisión bibliográfica y la entrevista. Instrumentos: cuestionario.

Fuente: Elaboración propia

#### **4.7 Principios éticos**

Uladech (2022) afirma que los principios de la actividad investigadora son:

1. Protección a las personas: En este estudio se considera punto importante la protección de la persona que nos brinda la información adecuada, por ello necesita cierto grado de protección.
2. Cuidado del medio Ambiente y la biodiversidad: Su función principal en este principio es dar a conocer y concientizar la importancia y el cuidado del medio ambiente.
3. Libre participación y derecho a estar informado: Se refiere que las personas participen de manera voluntaria.
4. Beneficencia no maléfica: En este punto las personas deben participar de manera ética al momento de brindarnos información.
5. Justicia: Se manifiesta el comportamiento y acciones que se está llevando a cabo para el desarrollo de la investigación.
6. Integridad Científica: En este punto además de reflejar la actividad científica también se manifiesta los valores que uno puede tener como la honestidad, la responsabilidad, veracidad que se debe tener acabo en el desarrollo de la investigación.

## V. Resultados y Análisis de Resultados

### 5.1 Resultados

5.1.1 **Respecto al objetivo específico 1:** Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Cuadro 1  
*Resultados de los antecedentes*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
Fuentes del Financiamiento	Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Solorzano (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	Los autores citados nos testifican que las empresas han obtenido un financiamiento de fuente externa. Por otro lado, Rivera (2020) y Valladares (2021) utilizaron financiamiento externo y a la vez un financiamiento interno. Solorzano (2020) utilizó un financiamiento interno.	Las empresas acceden al financiamiento externo porque les brinda beneficios para continuar en el desarrollo y el crecimiento de sí misma.

Sistema Financiero	Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Solorzano (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	Los autores que se menciona nos dicen que accedieron su crédito en el sistema bancario ya que les brinda tasas accesibles para que se pueda realizar sus pagos.	Al recurrir a los sistemas bancarios formal, uno puede acceder a las oportunidades que le permiten sobresalir en su productividad.
Costo del Financiamiento	Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Solorzano (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	Las empresas en estudio de los autores que se está mencionando nos dice que accedieron a una tasa de interés baja y que está en relación del 1.5 % a 3% mensual.	Cuando uno accede a un financiamiento de una entidad, necesita que le brinden información claro de cuanto de interés se deberá de pagar por el crédito obtenido.
Plazo del financiamiento	Loayza (2020), Bustillo (2020),	Todos los mencionados optaron por un crédito,	Las empresas cuando solicitan

	Ortiz (2020), Rivera (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	se dice que decidieron realizar el pago en el término más practico que es a corto plazo.	un crédito mayormente son a corto plazo por que la tasa de interés es más bajas y les brinda la oportunidad de pagar con pocos intereses.
Uso del Financiamiento	Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	Los autores que se mencionan indican que el financiamiento que obtuvieron fue invertido como capital de trabajo.	La mayor parte de las empresas deciden obtener un financiamiento con el propósito de invertir y hacer crecer sus negocios.
Rentabilidad	Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Solorzano (2020),	Los autores nos indican que gracias al financiamiento que obtuvieron lograron	Las empresas testifican que si uno hace un uso adecuado de su financiamiento

	Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020).	tener una buena rentabilidad.	tendrá buena rentabilidad ya que le va a generar mejores ingresos.
--	--	----------------------------------	---

Fuente: Elaboración propia de acuerdo a los antecedentes nacionales, regionales y locales

5.1.2 **Respecto al Objetivo Especifico 2:** Describir los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. Chimbote, 2020.

Cuadro 2  
Resultado del cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades /Debilidades
Fuentes de financiamiento	¿Solicito financiamiento para su empresa?	X		La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., tuvo acceso a un financiero de tercero, lo cual le va a permitir continuar con sus actividades empresariales.
Sistema financiero	¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?:	X		La empresa nos indica que el financiamiento que solicitó su de un sistema bancario formal.
Tipo de financiamiento	¿En qué entidad bancaria solicitó el préstamo? • BBVA • Scotiabank • Banco de Crédito del Perú (BCP)	X		La empresa en estudio solicito su financiamiento de la banca formal

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco de la Nación</li> <li>• OTROS</li> </ul>			específicamente del (BCP) Banco de Crédito del Perú.
Costo del Financiamiento	<p>¿Cuál fue la tasa de interes por el financiamiento otorgado?</p> <p>3% - 5 %</p> <p>6% – 7%</p> <p>8%- 10%</p>	X		La empresa cuando solicitó el financiamiento, el crédito que recibió la tasa de interés fue entre 6 % - 7%
Plazo del financiamiento	<p>¿El crédito solicitado fue a largo plazo?</p>	X		La empresa en estudio nos indica que al momento que acceder a su financiamiento, ellos acceder que el crédito solicitado sea pagado a largo plazo.
Uso del Financiamiento	<p>¿El crédito obtenido fue invertido en mercaderías?</p>	X		La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., menciona que el crédito que solicitaron lo invirtieron en capital de trabajo

Rentabilidad	<p>¿El financiamiento que obtuvo influenció en el mejoramiento de su rentabilidad económica?</p> <p>¿Percibe usted que su empresa es rentable?</p>	X		<p>La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. nos dice que el financiamiento que solicitaron influcio mucho en su empresa ya que le permitió tomar las decisiones adecuadas para la mejora.</p>
--------------	--	---	--	---

Fuente: Elaborado por el investigador en relación al cuestionario aplicado al gerente de la empresa.

5.1.3 **Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. – Chimbote, 2020.

Cuadro 3

*Resultados en relación a los objetivos específicos 1 y 2*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades /Debilidades del Objetivo específico N° 01</b>	<b>Oportunidades /Debilidades del Objetivo específico N° 02</b>	<b>Explicación</b>
Fuentes de Financiamiento	Las empresas acceder al financiamiento por que les brinda beneficios para continuar en el desarrollo y el crecimiento de sí misma.	La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., tuvo acceso a un financiero de tercero, lo cual le va a permitir continuar con sus actividades empresariales.	Al solicitar financiamiento a una entidad bancaria, brinda oportunidades a las empresas para que mejores e implementen su negocio
Sistema financiero	Al recurrir a los sistemas bancarios formal, uno puede acceder a las	La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. solicitó su financiamiento de	Es mejor solicitud el financiamiento en entidades conocidas y formales, por que

	oportunidades que le permiten sobresalir en su productividad.	un sistema bancario formal.	ofrecen facilidades de pago y a la vez tasas e intereses accesibles para el pago.
Costo del Financiamiento	Las empresas en estudio de los autores que se está mencionando nos dice que accedieron a una tasa de interés baja y que está en relación del 1.5 % a 3% mensual	La empresa cuando solicito el financiamiento, el crédito que recibió la tasa de interés fue entre 6 % - 7%.	Cuando uno decide solicitar un financiamiento a una entidad es necesario recibir una asesoría adecuada para evitar las elevadas tasas de intereses, y decidir por tasas adecuadas al pago.
Plazo del financiamiento	Las empresas cuando solicitan un crédito mayormente son a corto plazo por que la tasa de interés es más bajas y les brinda la oportunidad de	La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., en el momento que acceder a su financiamiento, ellos acceder que el crédito solicitado sea	Ahora se debe de estar preparados para cualquier situación y más aún al momento que se toma la decisión en qué plazo consideran adecuada para la devolución del dinero a las entidades

	pagar con pocos intereses.	pagado a largo plazo.	que le facilitaron el crédito.
Uso del financiamiento	Los autores que se mencionan indican que el financiamiento que obtuvieron fue invertido como capital de trabajo.	La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., menciono que el crédito que solicitaron lo invirtieron en capital de trabajo	La mayor parte de las empresas que acceden al financiamiento, deciden distribuir el crédito para la mejoría de sus empresas ya sea utilizando como capital de trabajo y en la obtención de activos fijos.
Rentabilidad	Las empresas testifican que si uno hace un uso adecuado de su financiamiento tendrá buena rentabilidad ya que le va a generar mejores ingresos.	La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. nos dice que el financiamiento que solicitaron influncio mucho en su empresa ya que le permitió tomar las	Es de mucha ayuda estar informado sobre el financiamiento que existe en sus empresas, porque gracias a el se va a poder medir la rentabilidad de una empresa ya sea la

		decisiones adecuadas para la mejora.	satisfacción o mejoría en los últimos años.
--	--	--	--

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI en relación a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

## **5.2 Análisis de Resultados**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1**

De acuerdo a lo que menciona los autores en los antecedentes: Loayza (2020), Bustillo (2020), Ortiz (2020), Rivera (2020), Solorzano (2020), Casachahua (2021), Valladares (2021), Guzmán (2020), Gonzales (2020) nos indican que las empresas en estudios optaron por un financiamiento de terceros, como son las entidades financieras formales como Banco de la Nación, BBVA ya que les accede a tener créditos más fáciles sin muchos requisitos, por otro lado, Solorzano (2020) utilizo un financiamiento propio porque que es mejor ya que no se preocuparía por pagos que se tenía que realizar cada mes. Rivera (2020) y Valladares (2021) utilizaron ambos financiamientos.

Los autores en estudios mencionan que los financiamientos de las empresas que aprobaron su tasa de interés fueron accesibles a los pagos, además afirman que los financiamientos adquiridos por las empresas fueron en un periodo menor, es decir a corto plazo, también manifiestan que el crédito que obtuvieron fue invertido en capital de trabajo y mejoramiento de su local. Respecto a la rentabilidad los autores mencionan que el crédito obtenido fue muy favorable en el rendimiento y desarrollo de su empresa, además de ser medido por medio de los indicadores dando como un resultado favorable. Navarro, (2016) nos dice que el financiamiento se genera cuando se presta dinero ya sea para una inversión o para cubrir alguna deuda se puede decir que son capitales financieros que son vistos por concepto de renta o algún recurso que provienen de algunos procedimientos empresariales. La rentabilidad es punto importante en una

empresa, ya que trabaja como base para los análisis financieros. Hoy en día solicitar un financiamiento es fundamental para poder generar algún negocio.

## **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2**

Mediante los resultados que se obtuvieron mediante al cuestionario que se aplicó al representante legal de la empresa en estudio se afirma que:

### **Fuente de financiamiento**

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., tuvo acceso a un financiero de tercero, lo cual le va a permitir continuar con sus actividades empresariales.

### **Sistema financiero**

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. solicitó su financiamiento de un sistema bancario formal.

### **Tipo de financiamiento.**

El crédito que solicito la empresa en estudio nos indica que su financiamiento fue de una entidad formal para ser especifico del Banco de Crédito del Perú (BCP).

### **Costo de financiamiento**

La empresa cuando solicitó el financiamiento, el crédito que recibió la tasa de interés fue entre 6 % - 7%.

### **Plazo del financiamiento**

Al realizar el cuestionario a la empresa en estudio nos indica que, al momento de obtener a su financiamiento, ellos acceder que el crédito solicitado sea pagado a largo plazo.

### **Uso del Financiamiento**

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L., menciono que el crédito que solicitaron lo invirtieron en capital de trabajo

### **Rentabilidad**

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. nos dice que el financiamiento que solicitaron influyó mucho en su empresa ya que le permitió tomar las decisiones adecuadas para la mejora

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3**

Al ejecutar las semejanzas que tiene las empresas de los autores mencionados en los antecedentes y la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L, se funda lo siguiente:

#### **Fuentes de financiamiento**

Al solicitar financiamiento a una entidad bancaria, brinda oportunidades a las empresas para que mejoren e implementen su negocio

#### **Sistema de financiero**

Se dice que es una oportunidad cuando se solicita el financiamiento en entidades conocidas y formales, por que ofrecen facilidades de pago y a la vez tasas e intereses accesibles para el pago.

#### **Costo de financiamiento**

Cuando uno decide solicitar un financiamiento a una entidad es necesario recibir una asesoría adecuada para evitar las elevadas tasas de intereses, y decidir por tasas adecuadas al pago.

#### **Plazo del financiamiento**

Ahora se debe de estar preparados para cualquier situación y más aún al momento que se toma la decisión en qué plazo consideran adecuada para la devolución del dinero a las entidades que le facilitaron el crédito.

### **Uso del Financiamiento**

La mayor parte de las empresas que acceden al financiamiento, deciden distribuir el crédito para la mejoría de sus empresas ya sea utilizando como capital de trabajo o en la compra de activos fijos.

### **Rentabilidad**

Es de mucha ayuda estar informado sobre el financiamiento que existe en sus empresas, porque gracias a él se va a poder medir la rentabilidad de una empresa ya sea la satisfacción o mejoría en los últimos años.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Al revisar los distintos puntos de vista de los autores mencionados de las micro y pequeñas empresas se llega a la conclusión que la mayoría de ellos testifican que el crédito obtenido fue a base de un financiamiento de terceros, pero dos de esos autores nos indican que el crédito que obtuvieron no era suficiente y tuvo que obtener el financiamiento propio, dando como oportunidad el crédito obtenido, el hecho de continuar con el desarrollo y crecimiento de su local. Respecto a sistema del financiamiento nos indican que accedieron a un sistema bancario formal ya que les permite tener tasas adecuadas al pago y sobre todo productividad, los autores indica que las tasas que se les brindo son adecuadas para el crédito solicitado, esto quiere decir que los autores se informaron antes de solicitar el crédito, la mayoría de ellos indican que optaron por el corto plazo pues les brinda oportunidades de pago con pocos intereses. Así mismo la mayoría de los autores indican que estas empresas tomaron decisiones adecuadas al momento de solicitar el crédito para ser invertido como capital de trabajo, con la finalidad de extender sus negocios, además nos indican que lograron obtener una buena rentabilidad en dichos años, generaron mejores ingresos y movimientos económicos.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

De acuerdo al cuestionario ejecutado al representante legal se concluye que la empresa financió sus actividades gracias al financiamiento de tercero, solicitado de la banca formal concretamente del BANCO DE CREDITO DEL PERU, ya que esta institución le brindo mejores facilidades para obtener el crédito, del mismo modo manifiesta que la tasa de interés que les brindo fue accesible para el pago,

considerando ser pagada en un largo plazo, el uso que les dio al financiamiento solicitado fue como capital de trabajo, gracias a ellos lograron mejorar su rentabilidad con la intención de adecuarse y solucionar cualquier tipo de problema, ya sea tener un mejor control de todos los gastos que realiza, utilizaron los indicadores para poder determinar si el dinero que estaban invirtiendo está siendo trabajo de manera adecuada.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Se concluye que el financiamiento permite mejorar las posibilidades de todas las micro y pequeñas empresas, por esa razón les permite extender sus actividades, y que se debe realizar de entidades que sea reconocidas para que se les pueda brindar cualquier tipo de disposición al momento de generar el pago, para ellos es una opción necesaria recibir asesoría al momento que solicitar el financiamiento, respecto al plazo nos dice que los representante debe estar informados al momento que tomar la decisión por el plazo para la devolución del dinero. Respecto a la rentabilidad en ambos objetivos se concluye que las empresas ya mencionadas una vez adquirido el financiamiento solicitado y a la buena toma de decisiones lograron obtener una buena rentabilidad para seguir creciendo e implementando estrategias adecuadas para su empresa.

### **CONCLUSION GENERAL**

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa del sector comercio Inversiones Adrise E.I.R.L tiene la oportunidad de solicitar un financiamiento de un sistema bancario para seguir creciendo en su negocio, el financiamiento que se les otorga las entidades le permite tomar las decisiones adecuadas para que cada de ellos pueda realizar el pago con la puntualidad y

responsabilidad, además el financiamiento tiene que estar relacionado con las rentabilidad, para que pueda mejorar, incrementar, ser más rentable y satisfacer todas las necesidades que los clientes esperan.

## **6.2. Propuestas de Mejora**

- Los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, debería de recibir asesoría para que puedan elegir y tener un desempeño adecuado para aumentar su nivel competitivo
- Tener conocimiento e innovar con la actividad de su empresa para que pueda desarrollar nuevos factores que ayuden a la incrementación de su negocio.
- Proponer nuevas estrategias, que puedan salir de su zona de confort y puedan expandir su negocio.
- Antes de solicitar el financiamiento a una entidad acudir a escuchar otras opciones que le puedan favorecer para iniciar su negocio.
- Realizar los pagos en el momento establecido eso ayuda a ser seleccionado para otro financiamiento más grande y sobre todo permite ahorrar.

### **6.3. Recomendaciones**

#### **6.4 Respecto al objetivo específico 1**

Con respecto a la información se recomienda que las micro y pequeñas empresas que desean obtener algún tipo de financiamiento, lo primero se debe de tener en cuenta es la asesoría que deben recibir de personas especializadas, para que se pueda tomar las mejores decisiones al momento de solicita el crédito, de elegir en qué plazo, a que tasa, y como se va a distribuir dicho crédito.

#### **6.5 Respecto al objetivo específico 2**

Del cuestionario que fue aplicado al representante legal de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.l se evidencia que no recibió la asesoría adecuada al momento de solicitar el crédito, ya que opto por el largo plazo el cual se creó demasiado interés, ante esta situación es preferible utilizar un plazo adecuado para evitar el alto interés en los préstamos, ya que puede mejorar su rentabilidad y obtener crecimiento en el negocio.

#### **6.6 Respecto al objetivo específico 3**

Se recomienda que las micro y pequeñas empresas y la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L puedan innovar otros métodos de ventas, ya sea por vía online, así se va a poder percibir el crecimiento en las ventas y sobre todo el crecimiento en el negocio.

## VII. Referencias bibliográficas

- Alfaro, J. (2016). Teoría de la empresa. Recuperado de:  
<https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>
- Azua, A; Larrea, M. (2019). EL FACTORING INTERNACIONAL COMO INSTRUMENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA COMPETITIVIDAD DE EMPRESAS EXPORTADORAS. Recuperado de:  
<https://revistas.ecotec.edu.ec/index.php/ecociencia/article/view/270>
- Bernal, T. (2016). Metodología de la investigación (4th ed.). Retrieved from  
[https://elibro.net/es/ereader/uladech/108485?fs\\_q=metodologia\\_\\_de\\_\\_la\\_\\_investigacion&fs\\_edition\\_year=2016;2020;2019;2018;2017&fs\\_edition\\_year\\_lb=2016;2020;2019;2018;2017&fs\\_page=3&prev=fs](https://elibro.net/es/ereader/uladech/108485?fs_q=metodologia__de__la__investigacion&fs_edition_year=2016;2020;2019;2018;2017&fs_edition_year_lb=2016;2020;2019;2018;2017&fs_page=3&prev=fs)
- Bustillos, M. (2020). PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE SECTOR COMERCIO “R&R REPUESTOS RAFA” DEL DISTRITO DE AMARILIS, 2019. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17057/FINANCIAMIENTO\\_CONDICIONES\\_BUSTILLOS%20\\_ILANZO\\_%20MADELEINE\\_%20HONORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17057/FINANCIAMIENTO_CONDICIONES_BUSTILLOS%20_ILANZO_%20MADELEINE_%20HONORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Casachua, E. (2021). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020
- Chagerben et al (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Dominio de las Ciencias, 3(2), 783-798.

Saucedo Carranza, J. E. B. Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso distribuidora y comercializadora Ferrysa SRL–Chimbote, 2019. Recuperado de:  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>

Centurión, R, (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. Recuperado de:  
<https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/1165/1054>

Contreras, N; Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. Recuperado de:  
[https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/824](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/824)

EcuRed (2019). Rentabilidad. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Rentabilidad>

El Ferrol (2019). Más del 80 % de las mype son informales en Áncash. Recuperado de: <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash> Pero a pesar de que las mypes ayudan al crecimiento y desarrollo de la economía de los países

Elizondo, M. (2020). El comercio internacional requiere socios más que clientes”. Recuperado de: <http://www.ceer.org/elizondo-el-comercio-internacional-requiere-socios-mas-que-clientes/>

Ferraro, C. & Rojo, S. (2018). Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización. Recuperado de:  
[https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms\\_654249.pdf](https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf)

Giménez, F (2016). Rentabilidad de bancos comerciales en América Latina.

Recuperado de:

<http://www.bcra.gov.ar/Institucional/Resumen.asp?id=1000&prevPage=4>

Gonzales, P (2020). PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y SU

INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS

EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA COMERCIAL

INVERSIONES MATHY – CHIMBOTE, 2019. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16910/FINANCI>

[AMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GONZALES\\_CORZO\\_PRISCILA\\_SALOME.](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16910/FINANCI)

[pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16910/FINANCI)

Guzmán, Z. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento

y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:

caso empresa distribuidora Mayrin S.A.C- Nuevo Chimbote,

2019. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22108/FINANCI>

[AMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GUZMAN\\_DIAZ\\_ZUSI\\_KATIA.pdf?sequen](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22108/FINANCI)

[ce=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22108/FINANCI)

Horna, I. (2020). Perspectivas del financiamiento corporativo y el mercado de valores

del Perú. Recuperado de:

<http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S139086182020000100135&scrip>

[t=sci\\_arttext](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S139086182020000100135&scrip)

Huamán. (2018). Las Mypes en el Perú. Recuperado de:

<https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

- Imaicela et al. (2019). “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y EL IMPACTO EN LA INSOLVENCIA DE LAS EMPRESAS”. Recuperado de:  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Laitón, S. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. Recuperado de:  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)
- León, J. (2017). Inclusión financiera en el Perú. Recuperado de:  
[https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequenas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_en\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)
- Loayza, R. (2020). PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA COMERCIAL AVALANCH S.A.C DEL DISTRITO DE AYACUCHO - 2019. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17858/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_RENTABILIDAD\\_LOAYZA\\_TREJO\\_RAUL\\_ARTEMIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17858/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RENTABILIDAD_LOAYZA_TREJO_RAUL_ARTEMIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Matute, K, Quimi, C. (2020). “Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil”. Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/44527/1/TESIS%20FINAL%20MATUTE%20QUIMI.pdf>

- Masache, F. (2019). Estrategias de Financiamiento del capital de Trabajo y su Impacto En La Rentabilidad en La Industria Plástica de la Ciudad De Guayaquil dentro del periodo 2011-2016. Recuperado de: <http://181.39.139.68:8080/bitstream/handle/123456789/161/ESTRATEGIASD EFINANCIAMIENTO-DEL-CAPITAL-DE-TRABAJO-Y-SUIIMPACTOENLA-RENTABILIDAD-EN-LA-INDUSTRIA-PLASTICA-DE-LACIUDAD-DE-GUAYAQUIL-DENTRO-DEL-PERODO-2011-2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Moreno, D. (2018). Rentabilidad en las finanzas. Recuperado de: <https://finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>
- Navarro, E. (2017). El financiamiento. Recuperado de: <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Nuño, P. (2017). Coste financiero. Recuperado de: <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Ortiz, Y. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes del financiamiento y la rentabilidad del sector comercio, Caso: Bodega Mónica Berrospi Tarazona del distrito de Amarilis, 2019. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17051/FUENTES\\_RENTABILIDAD\\_ORTIZ\\_%20POMA%20\\_YOSELBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17051/FUENTES_RENTABILIDAD_ORTIZ_%20POMA%20_YOSELBEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Palmieri, F. (2019) Repensando las teorías del comercio. Recuperado de: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0185084916000153>

- Paredes, C. (2016). “La gestión financiera y la rentabilidad del comercial Peñapaz Cía. Ltda.”. Recuperada de:  
<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/23244/1/T3658ig.pdf>
- Pineda, J. (2018). ¿DEBE CONSIDERARSE ATÍPICO EL LEASING EN COLOMBIA?- Recuperado de:  
[http://bibliotecadigital.iue.edu.co/jspui/bitstream/20.500.12717/1456/1/iue\\_rep\\_pre\\_der\\_pineda\\_2018\\_debe\\_considerarse\\_art.pdf](http://bibliotecadigital.iue.edu.co/jspui/bitstream/20.500.12717/1456/1/iue_rep_pre_der_pineda_2018_debe_considerarse_art.pdf)
- Riquelme (2017). Definición de Empresa. Recuperado de:  
[https://www.webyempresas.com/definicion-de-empresa/090713\\_mype.pdf](https://www.webyempresas.com/definicion-de-empresa/090713_mype.pdf)
- Rivera, A.(2020). PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE COMERCIAL PAREDES DEL DISTRITO DE HUANUCO, 2019.Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17058/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_RIVERA\\_%20MATEO%20\\_AURIOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17058/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RIVERA_%20MATEO%20_AURIOLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rojas, L. (2017). SITUACIÓN DEL FINANCIAMIENTO A PYMES Y EMPRESAS NUEVAS EN AMÉRICA LATINA. Recuperado de:  
<https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sevilla, A. (2018). Rentabilidad. Economipedia. Recuperado de:  
<http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

- Solorzano, G (2020). PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CASO: PIRAMIDE EJECUTORES E.I.R.L. – TINGO MARIA, 2018. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17055/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_SOLORZANO\\_CAQUI%20\\_GEDEON\\_%20MAYER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SOLORZANO_CAQUI%20_GEDEON_%20MAYER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Suárez, A. (2020). “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Recuperado de:  
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Sunat (2018). DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA. Recuperado de:  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/definemicroPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20>
- Torres, et al (2017). Financiamiento utilizado empresas. Venezuela. Recuperado de:  
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Uladech (2021). Código de Ética para la Investigación. Recuperado de:  
<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>.
- Valladares, S (2021). Propuesta De Mejora De Los Factores Relevantes Del Financiamiento Y Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Nacionales. Caso Agromar Del Pacifico S.A. – Los Órganos 2021. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21254/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_SILVIA\\_VALLADARES\\_MORQUENCHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21254/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_SILVIA_VALLADARES_MORQUENCHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vicente, E (2019). La Cultura Financiera en las Microempresas Lima Este, año 2017. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion/index.php/administrativas/article/view/16041/1378>

1

## Anexos

### Anexo 1: Instrumento de recolección de datos (cuestionario)



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar la información de la empresa “INVERSIONES ADRISE E.I.R.L”, información que servirá para el desarrollo del proyecto de tesis denominado Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa INVERSIONES ADRISE E.I.R.L. – Chimbote, 2020

La información proporcionada se utilizará exclusivamente para fines académicos y de investigación, por lo que se le agradecerá contestar con sinceridad las preguntas que se adjuntan en el presente formato, marcando con un aspa la respuesta que usted crea que es la correcta.

**Nombres y Apellidos del representante legal:**  
*M. Idalberto Portafino Dante Ribon*

**DNI:** 41238814

**Edad del representante legal:** 40

CUESTIONARIO:

I. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

1. ¿Solicito financiamiento para su empresa

a) SI

b) NO

2. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

BBVA

Scotiabank

Banco de Crédito del Perú BCP

Banco de la Nación

OTROS

3. ¿La entidad financiera le pidió bastante documentación para la entrega del crédito?

a) SI

b) NO

4. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

De 1,000 a 5,000

De 5,000 a 10,000

De 10,000 a más

5. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?

a) SI

b) NO

6. ¿El crédito obtenido fue invertido en mercaderías?

a) SI  b) NO

7. ¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?

a) SI  b) NO

8. ¿Qué tasa de interés le cobraron por el financiamiento otorgado?

a) 3% - 5 %

b) 6% - 7%

c) 8%- 10%

9. ¿Cree usted que el financiamiento genera mayor desarrollo para su empresa?

a) SI  b) NO

10. ¿Los clientes le exigen comprobantes de pagos por cada compra que le hacen?

a) SI  b) NO

11. ¿Recibió un asesoramiento por su analista de crédito al momento de adquirir el financiamiento?

a) SI  b) NO

## II. Rentabilidad de la empresa

1. ¿Ha mejorado la Rentabilidad de su empresa después del financiamiento?

Si

No

2. ¿La rentabilidad financiera de su empresa satisface sus perspectivas?

Si

No

3. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado con relación a los años anteriores?

Si

No

4. ¿El financiamiento que obtuvo influyó en el mejoramiento de su rentabilidad económica?

Si

NO

5. ¿Percibe usted que su empresa es rentable?

Si

No

6. ¿Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?

Si

No

7. ¿Cree Ud. ¿Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?

Si

No

8. ¿Conoce Ud. que tipos de herramientas financieras se usa para medir su rentabilidad?

Si

No

9. ¿usted tiene conocimiento sobre indicadores de rentabilidad?

Si

No .

**Opinión de aplicabilidad:** Aplicable [ x ] Aplicable después de corregir [ ] No aplicable [ ]

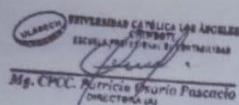
**Apellidos y nombres del juez validador:**

Mgtr. Patricia Sofia Osorio Pascacio.

**DNI:**

32904925

Especialidad del validador: **Contador Público**



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
Mg. CPCC. Patricia Sofia Osorio Pascacio  
DIRECTORA UAI

**Firma**

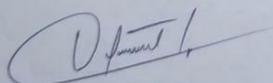
**Representante legal:**

**Apellidos y Nombres**

Hidalgo Portalatino Dante Ruben

**DNI:**

41238814



**FIRMA**

Chimbote, 21 de septiembre del 2021.

## Anexo 2: Protocolo de Consentimiento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### **PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**

#### **(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L dirigido por Fernandez Varas Jessica Briggith, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Poder realizar la tesis para optar el título profesional de contador público.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de manera presencial. Si desea, también podrá escribir al correo

[fernandezvaras01@gmail.com](mailto:fernandezvaras01@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para

consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

**Nombre:** Hidalgo Portalatino Dante Rúben.

**Fecha:** 28/09/2020

**Firma del participante:**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dante Rúben', enclosed in a light blue rectangular box.

**Firma el investigador o encargado de recoger información**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dante Rúben', enclosed in a light blue rectangular box.

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

5%

INDICE DE SIMILITUD

8%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

Submitted to Universidad Catolica Los  
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

5%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Apagado