



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES E
IMPORTACIONES YATACO S.R.L. – HUARAZ, 2021**

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

AUTORA

LLIUYA DIAZ, YESSENIA ELVIRA

ORCID: 0000-0002-6591-7667

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES E
IMPORTACIONES YATACO S.R.L. – HUARAZ, 2021**

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

AUTORA

LLIUYA DIAZ, YESSÉNIA ELVIRA

ORCID: 0000-0002-6591-7667

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

Autora

Lliuya Diaz, Yessenia Elvira

ORCID ID: 0000-0002-6591-7667

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

Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO

Código ORCID :0000-0003-3776-2490

Mgtr. MONTANO BARBUDA JULIOJAVIER

Código ORCID: 0000-0002-1620-5946

Mgtr. SOTO MEDINA MARIO WILMAR

Código ORCID: 0000-0002-2232-8803

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

.....
ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Presidente

.....
MONTANO BARBUDA JULIOJAVIER
Miembro

.....
SOTO MEDINA MARIO WILMAR
Miembro

.....
QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Asesor

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios, por haberme permitido llegar a concluir una de mis metas, a mis hijos, mi esposo, mi madre y mi hermano, por el apoyo y la confianza que depositaron en mí, brindándome apoyo emocional, económico, moral en este proyecto de tesis y culminar mi carrera profesional.

Agradezco a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (Uladech), Directivos y Docentes de Posgrado de la escuela de Formación Profesional de Contabilidad.

Agradezco a mi Asesor: Dr. CPCC QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR, por la asesoría constante en el aula de clases.

DEDICATORIA

A Dios, por darme salud, fuerza y poder caminado junto a mí, en este proceso y lograr mi primer objetivo con paciencia y amor.

A mis hijos Adriana, Ariana, Alexander y mi esposo Teodoro, que son parte fundamental de este camino recorrido, por su tiempo y motivación constante, pasamos muchas dificultades, pero seguimos adelante.

A dos personas en especial que pusieron su confianza en mí, brindándome su apoyo económico e incondicional, mi madre Santa Silveria Diaz y mi hermano Pbro. Georch C. Lliuya Diaz.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental transaccional. La técnica fue la encuesta aplicada a una población y muestra conformada por 2 socios de la empresa bajo investigación: Los principales resultados fueron: El 50% de los encuestados, afirma que las actividades comerciales se desarrollan con sus ahorros, 100% negó financiarse mediante la venta de activos fijos, 100% señaló no obtener financiamiento de las CMAC, el 100% negó haber recurrido a las juntas como medio de financiamiento. Asimismo 50% afirma que su rentabilidad financiera es apropiada, 100% afirmó realizar el análisis de solvencia económico del año 2021 presentando índices positivos. El 100% afirma que conocer la importancia de realizar el análisis de solvencia para la toma de decisiones. Respecto a ello se concluyó proponiendo la capacitación al gerente de la entidad en aspectos financieros con el fin de realiza una buena gestión y manejo del financiamiento, la implementación de un software contable, debido a que ello es una inversión que automatizará las operaciones de gestión y contables de la entidad y facilitará al control puntual de la documentación, finalmente la implementación de costos por producto.

Palabras claves: Comercio, financiamiento, microempresa, rentabilidad.

ABSTRACT

The present research work had as its general objective: To identify are the proposals to improve the relevant factors of financing and profitability of the micro company in the trade sector "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz, 2022?; Its general objective was: To determine the proposals for improvement of the relevant factors of financing and profitability of the micro company already mentioned. The methodology was quantitative, descriptive level, non-experimental transectional design. The technique was the survey applied to a population and sample made up of 2 partners of the company under investigation: The main results were: 50% of the respondents affirm that commercial activities are carried out with their savings, 100% deny financing through the sale of fixed assets, 100% said they did not obtain financing from the CMAC, 100% denied having resorted to the boards as a means of financing. Likewise, 50% affirm that their financial profitability is appropriate, 100% affirmed to carry out the economic solvency analysis of the year 2022 presenting positive indices. 100% affirm that they know the importance of performing the solvency analysis for decision making. Regarding this, it was concluded by proposing training to the manager of the entity in financial aspects in order to carry out good management and handling of financing, the implementation of accounting software, because this is an investment that will automate management operations and accountants of the entity and will facilitate the punctual control of the documentation, finally the implementation of costs by product

Keywords: Trade, financing, microenterprise, profitability.

ÍNDICE

Contenido	Página
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS	xi
ÍNDICE DE FIGURAS	xiv
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. Revisión de la literatura.....	6
2.1. Antecedentes.....	6
2.1.1. Internacionales	6
2.1.2. Nacionales.....	9
2.1.3. Regionales.....	12
2.1.4. Locales	16
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	18
III. Hipótesis	34
IV. Metodología.....	35
4.1. Diseño de la investigación.....	35
4.2. El universo y muestra.	36

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	37
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	41
4.5. Plan de análisis	41
4.6. Matriz de consistencia	42
4.7. Principios éticos:.....	43
V. Resultados y análisis de resultados.....	45
5.1. Resultados.....	45
5.2. Análisis de resultados	79
VI. Conclusiones.....	84
6.1. Conclusiones.....	84
Referencias bibliográficas.....	87

ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Página
Tabla 1: En el año 2022 la empresa uso sus ahorros para el desarrollo de sus actividades comerciales	45
Tabla 2: La empresa considera que financiarse haciendo uso de sus ahorros para desarrollar sus actividades es beneficioso	46
Tabla 3: En el año 2022 la empresa emitió sus acciones para obtener financiamiento ...	48
Tabla 4: En caso de requerir financiamiento la empresa optaría por emitir sus acciones	49
Tabla 5: En el año 2022 la empresa se financió mediante la venta de activos fijos	50
Tabla 6: La empresa elegiría financiarse a través de la venta de sus activos fijos antes de obtener financiamiento de terceros	51
Tabla 7: En el año 2022 la empresa se financió mediante las entidades bancarias	52
Tabla 8: La empresa considera que es más beneficioso obtener préstamos del banco	53
Tabla 9: En el año 2022 la empresa obtuvo financiamiento de las cajas de ahorro y crédito	54
Tabla 10: La empresa considera más beneficioso obtener préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito.....	55
Tabla 11: En el año 2022 la empresa se financio a través de las juntas	56
Tabla 12: Entre diversas opciones de financiamiento la empresa optaría por financiarse a través de las juntas.	57
Tabla 13: En el año 2022 la empresa obtuvo crédito a corto plazo	58
Tabla 14: La empresa elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos.....	59

Tabla 15: En el año 2022 la empresa obtuvo crédito a largo plazo	60
Tabla 16: La empresa obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades	61
Tabla 17: La empresa evalúa las tasas de intereses para tener financiamiento.....	62
Tabla 18: La empresa considera que las tasas de interés por los préstamos que obtuvo fueron las educadas	63
Tabla 19: La empresa conoce que la rentabilidad financiera obtenida el año 2022.....	64
Tabla 20: La empresa considera que su rentabilidad financiera es apropiada	65
Tabla 21: La empresa evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente	66
Tabla 22: La empresa conoce su rentabilidad económica obtenida el año 2022	68
Tabla 23: La empresa considera que su rentabilidad económica es adecuada.....	69
Tabla 24: La empresa evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente	70
Tabla 25: La empresa realizo el análisis de solvencia económica el año 2022	71
Tabla 26: La empresa presenta un índice de solvencia óptimo para el año 2022	72
Tabla 27: La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para tomar decisiones	73
Tabla 28: La empresa realizo el análisis de su estructura financiera el año 2022.....	74
Tabla 29: La empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año 2022.....	75
Tabla 30: La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia	76
Tabla 31: La empresa realizo el análisis comparativo de rentabilidad del año 2022 con los años anteriores.....	77

Tabla 32: La empresa presenta un índice de rentabilidad óptima para el año 2022 frente a los años anteriores..... 78

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido	Página
Figura 1: En el año 2022 la empresa uso sus ahorros para el desarrollo de sus actividades comerciales	45
Figura 2: La empresa considera que financiarse haciendo uso de sus ahorros para desarrollar sus actividades es beneficioso	46
Figura 3: En el año 2022 la empresa emitió sus acciones para obtener financiamiento..	48
Figura 4: En caso de requerir financiamiento la empresa optaría por emitir sus acciones	49
Figura 5: En el año 2022 la empresa se financió mediante la venta de activos fijos.....	50
Figura 6: La empresa elegiría financiarse a través de la venta de sus activos fijos antes de obtener financiamiento de terceros	51
Figura 7: En el año 2022 la empresa se financió mediante las entidades bancarias	52
Figura 8: La empresa considera que es más beneficioso obtener préstamos del banco ..	53
Figura 9: En el año 2022 la empresa obtuvo financiamiento de las cajas de ahorro y crédito	54
Figura 10: La empresa considera más beneficioso obtener préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito.....	55
Figura 11: En el año 2022 la empresa se financio a través de las juntas	56
Figura 12: Entre diversas opciones de financiamiento la empresa optaría por financiarse a través de las juntas.	57
Figura 13: En el año 2022 la empresa obtuvo crédito a corto plazo.....	58
Figura 14: La empresa elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos	59

Figura 15: En el año 2022 la empresa obtuvo crédito a largo plazo.....	60
Figura 16: La empresa obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades	61
Figura 17: La empresa evalúa las tasas de intereses para tener financiamiento	62
Figura 18: La empresa considera que las tasas de interés por los préstamos que obtuvo fueron las educadas	63
Figura 19: La empresa conoce que la rentabilidad financiera obtenida el año 2022.....	64
Figura 20: La empresa considera que su rentabilidad financiera es apropiada.....	65
Figura 21: La empresa evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente	66
Figura 22: La empresa conoce su rentabilidad económica obtenida el año 2022.....	68
Figura 23: La empresa considera que su rentabilidad económica es adecuada	69
Figura 24: La empresa evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente	70
Figura 25: La empresa realizo el análisis de solvencia económica el año 2022.....	71
Figura 26: La empresa presenta un índice de solvencia óptimo para el año 2022.....	72
Figura 27: La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para tomar decisiones	73
Figura 28: La empresa realizo el análisis de su estructura financiera el año 2022	74
Figura 29: La empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año 2022 ...	75
Figura 30: La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia.....	76
Figura 31: La empresa realizo el análisis comparativo de rentabilidad del año 2022 con los años anteriores.....	77

Figura 32: La empresa presenta un índice de rentabilidad óptima para el año 2022 frente a los años anteriores..... 78

I. INTRODUCCIÓN

Según Fajardo (2017) en general la micro y pequeña empresa son elementales para el desarrollo de la economía de nuestro país porque colaboran al estado con los Impuestos y Tributos, ello produce el PBI del país, en la actualidad la precisión y el deseo de emprender un negocio con la fundación de nuevas empresas, puesto que la disputa en el mercado aumenta día a día.

No obstante, la fundación y desarrollo de empresas es necesario recursos como el financiamiento porque necesariamente requiere obtener un capital para todo lo que se necesita una empresa, como compra de los activos para venta, insumos, compra de activos fijos, etc. (Fajardo, 2017).

La rentabilidad económica, se refiere a un determinado tiempo, del ejercicio económico y rendimiento de los activos de una empresa con la financiación de los mismos. Su opinión sobre la rentabilidad económica se considera, que la capacidad de los activos genera valor autónomo de cómo se financio, que va permitir la comparación de la rentabilidad económica, está a su vez se considerara como una medición de la capacidad de activos de una empresa. para originar un valor con autonomía propia de financiación, que permitirá comparar la rentabilidad entre otras empresas sin diferenciar de las diferentes estructuras financieras (Garcia, 2016).

Encontramos diversas fuentes de financiamiento como el financiamiento corto o largo plazo, este tipo de financiamiento son concedidos por entidades financieras o bancarias, pero no toda empresa MYPE es consentida a estas fuentes. Carrion (2018) afirma: La proporción de empresas que son consentidas a este tipo de financiamiento bancario son relativamente disminuido, el caso de Chile el cual más de 72% de las

empresas lo hace. Argentina es ubicado por debajo de los países de América Latina en este punto de vista, ya que sólo 38% de las pequeñas empresas accede al financiamiento bancario. (p. 11).

Asimismo, el Perú tiene un porcentaje de las micro y pequeñas empresas que carecen dificultades para el financiamiento bancario, debido a la informalidad de la empresa, el tiempo de vida o el historial financiero. En tanto a la informalidad de una empresa, es un obstáculo para obtener créditos o préstamos bancarios, de tal forma que las empresas informales no tiene un registro en la SUNAT, puesto que no declaran tributos mensuales, no registran propiedades, menos cuentan con la información financiera de sus actividades comerciales, asimismo generan la desconfianza a la entidades financieras o bancarios (Vasquez, 2019)

Mucho de los investigadores estudiaron y se esforzaron, frente a este problema, lograron mostrar mecanismos nuevos de financiamiento, así el dueño de las micro y pequeñas empresas, financien su negocio y mejore la liquidez de su empresa (Vasquez,2019).

En la provincia de Huaraz, en su minoría hallamos las micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio, rubro de compra y venta de electrodomésticos, para satisfacer las necesidades de los clientes. Observamos que estas empresas giran en entorno de proveedores, por lo tanto, es primordial contar con el capital amplio y cubrir las necesidades de la empresa. sin embargo, algunas empresas de este rubro se mantienen y cumplen sus objetivos, puesto que los propietarios cuentan con buenas estrategias de financiamiento (Narciso,2018).

Por lo tanto, se diseñan propuestas de mejora de los factores relevantes del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes, por consiguiente, se proporcionará información adecuada al respecto de fuentes de financiamiento a largo y corto plazo por ello se garantizará la permanencia empresarial y así tener el capital, para cumplir objetivos y metas trazadas (Narciso, 2018).

El presente estudio tuvo como problemática ¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021? Ante ello se estableció el objetivo general: Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

Para poder conseguir los objetivos específicos fueron:

1. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento interno de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.
2. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento externo de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.
3. Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes de la rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

La metodología a aplicar se basará en un tipo de estudio cuantitativo, nivel descriptivo simple y diseño no experimental – de un solo corte; con una población conformada por la microempresa Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. a la cual se

le aplico el instrumento del cuestionario.

Este proyecto de investigación se justificará teóricamente, porque se recogerá datos teóricos con relación al financiamiento y rentabilidad, toda redacción en este proyecto de investigación será de manera teórica y conceptos teóricos que nos ayudará a determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la microempresa Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L.

Asimismo, se justifica porque contiene información como definiciones, principios, marco conceptual y teórico respecto al financiamiento y rentabilidad sobre los cuales esta investigación se sostiene y podrá ver su aplicación en el ámbito de estudio. Igualmente se justifica porque al culminarse forma parte del acervo bibliográfico de la ULADECH, y podrá ser empleado como material de lectura y enseñanza dentro del tema de finanzas empresariales.

Desde una perspectiva práctica, esta investigación tendrá una satisfacción, porque proporcionará conocimientos de financiación y rentabilidad, puesto que esta información tendrá la importancia para los propietarios de las microempresas del sector comercio, rubro venta de electrodomésticos de la provincia de Huaraz, mediante este proyecto se presentará propuesta de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad, así los empresarios puedan tener estrategias de cómo financiarse e incrementar factiblemente la rentabilidad dentro del mercado.

Asimismo, este estudio se justifica porque los resultados que se puedan obtener permitirán a los directivos respectivos que puedan adoptar las medidas necesarias para poder acceder a mecanismos de financiamiento con tasas de interés menos costosas y puedan consigo incrementar su rentabilidad.

Conforme a la justificación metodológica, la presente investigación se justifica por motivo de que el empleo del tipo cuantitativo, requiere de la aplicación de instrumentos validados por jueces los cuales posean un nivel de confiabilidad aceptable y puedan mostrar la realidad más cercana al cumplimiento de los objetivos propuestos.

El presente estudio, al igual que cualquier investigación contiene un marco metodológico relacionado con las bases teóricas, marco empírico y objetivos diseñados. Por ende, permite que exista un mejor sustento y mayor certeza en el desarrollo de esta tesis.

Este proyecto será viable ya que cuenta con los medios necesarios como el asesor, investigador, jurados, medios económicos y materiales que ayudaran para una buena elaboración de este proyecto de investigación.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Cabezas & Imbaquingo (2018) en su trabajo de investigación titulado: Evaluación del control interno y gestión de Inventario de la ferretería Megahierro MC. De la Ciudad de Santo Domingo, cuyo objetivo general fue: Fijar y evaluar los procedimientos administrativos, contables y financieros, revelando las irregularidades. En su metodología menciona que se utilizó un muestreo no estadístico, basado en el juicio profesional. Finalmente la investigación llegó a las siguientes conclusiones: se evaluó todos los niveles de autoridad, la administración del personal, los métodos y sistemas contables. Como es de saber, la razón de ser de toda empresa comercial, es la compra y ventas de bienes y servicios, de aquí viene la importancia del manejo de inventario por parte de la misma, este manejo contable permitirá a la empresa mantener un control eficiente del inventario, así como obtener como resultado un estado confiable de la situación económica de la empresa.

Melo de los Rios & Uribe (2017) en su proyecto de investigación que fue titulada Propuesta de procedimientos de control interno contable para la empresa SAJOMA S.A.S. De Pontificia Universidad Javeriana Cali – Colombia, cuyo objetivo fue: Proponer los procedimientos de control interno contable para la empresa SAJOMA S.A.S., la Metodología que utilizó fue: tipo de estudio Deductivo, la técnica fue la entrevista, el instrumento que utilizo fue el cuestionario. Llegó en las siguientes conclusiones : (1) De acuerdo al análisis

realizado a los procedimientos y buenas prácticas de control interno para el proceso de contabilidad en organizaciones de prestación de servicios, propone implementar un procedimiento de control que evalúe el desarrollo y la identificación de los factores de riesgos y acciones de control en el proceso contable de la empresa SAJOMA S.A.S., el cual involucra etapas para la revelación de la información financiera, de acuerdo a las actividades de identificación, clasificación, registro y ajustes de la información financiera y la elaboración de los estados financieros. (2) Conforme al diagnóstico realizado sobre la situación actual del proceso de contabilidad en la empresa SAJOMA S.A.S. de acuerdo con la metodología del informe COSO, se identifica la concentración de funciones en los procesos que lleva a cabo la Coordinadora Administrativa y Financiera, representado una indebida segregación de funciones en el proceso, lo que puede dar pie a posibles fraudes.

Lloor et al. (2019) en su tesis titulada Evaluación de la incidencia de la rentabilidad de la empresa Estrategias y Mercadeo S.A. mediante el sistema de monitoreo Z-Score en el período 2016-2017, tesis de pregrado, en la Universidad Central de Ecuador, tuvo como objetivo evaluar la incidencia de la rentabilidad de la empresa Estramercado S.A mediante el sistema de monitoreo Z-score en el período 2016-2017; fue un estudio descriptivo-correlacional, de diseño no experimental y de corte transversal; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y la observación directa, y los instrumentos, el cuestionario y una ficha de análisis; concluyéndose que, existe un mayor nivel de interacción entre las fortalezas y las oportunidades con una puntuación de 16, por lo que los

mayores esfuerzos se deben enfocar a la empresa para potencializar las fortalezas que le permitan aprovechar las oportunidades que le brinda el entorno. Aunque particularmente se debe trazar medidas para disminuir las debilidades, puestos que los cuadrantes donde interactúa presentan oportunidades; por otro lado, las amenazas alcanzaron altas puntuaciones, lo que significa que estas debilidades pueden obstruir el aprovechamiento de las oportunidades del entorno, así como aumentar el efecto de las amenazas sobre la empresa.

Bouitron et al. (2020) en su tesis titulada Propuesta de Plan de Mejora para la empresa ESCAR Sistema de Escape mediante un análisis situacional en el periodo 2017-2018 para obtener una mayor rentabilidad y posicionamiento en el norte de Quito, tesis para optar al grado, en la Universidad Central de Ecuador, tuvo como objetivo elaborar una propuesta de plan de mejora para la empresa ESCAR Sistema de Escape mediante un análisis situacional en el periodo 2017-2018 para obtener una mayor rentabilidad y posicionamiento en el norte de Quito, fue una investigación descriptiva de diseño no experimental, donde para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta con su instrumento el cuestionario en escala de Likert; el autor concluyó que uno de los principales factores que compone a la economía ecuatoriana es el sector automotriz, la eliminación de salvaguardias que refleja una oportunidad para ESCAR SISTEMA DE ESCAPE; sin embargo, la mala administración y la inexistencia de un organigrama con asignación de funciones, para los empleados a ocasionado problemas en la empresa. Además, la aplicación de políticas de manera empírica ha derivado en debilidades, principalmente en las cuentas por cobrar.

2.1.2. Nacionales

Mayta (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017; tiene como objetivo general: Describir las características del Financiamiento y la Rentabilidad en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, Provincia de Satipo, año 2017; su investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, no experimental trasversal - descriptivo; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 12 propietarios y/o administradores de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017; concluye que la mayoría de las Mype necesitan de un financiamiento externo, ya que el capital propio no es suficiente para cubrir las necesidades de la empresa, es por ello que no pueden desarrollarse dentro del mercado, además no poseen una buena capacitación lo que implica la falta de conocimiento de gestión y manejo empresarial para conducir un negocio con planes estratégicos claros y precisos.

Riquez (2019) en su tesis titulada Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima Periodo – 2019, tesis de pregrado, en la Universidad Católica los Ángeles. Tuvo como objetivo determinar el financiamiento en los factores relevantes para la rentabilidad de las agencias de transporte Interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019; El estudio fue de tipo cuantitativo de nivel correlacional – descriptivo con un diseño de

investigación no experimental, se trabajó con una población de 16 agencias de transporte interprovincial, para determinar dicha muestra, se utilizó el muestro no probabilístico, considerando así a una sola agencia de transporte interprovincial; se concluyó que, los diferentes factores del financiamiento son indispensables para las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima, porque esto permite hacer fuerza a su capital social, mejorar en sus activos que hacen posible los servicios de transporte, implementación de tecnologías y capacitación a su equipo de trabajo; así mismo, al tener acceso al financiamiento, ya sea interno y externo, la empresa debe tener capacidad de gestionar los recursos dentro de la misma sin afectar la voluntad de los accionistas.

Aguilar & Cano (2017) en su tesis titulada Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo, tesis de pregrado, en la Universidad Nacional del Centro del Perú, tuvo como objetivo desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo; fue un estudio de tipo aplicada, nivel descriptivo de diseño no experimental; la población para el trabajo estuvo conformado por las MYPES ubicadas dentro de la Provincia de Huancayo, que hacen un total aproximado de 27,550.00; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta, entrevista y la observación; concluyéndose que, se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus

operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la banca tradicional, se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios, por no satisfacer sus requerimientos; además, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

Romero (2018) en su trabajo de investigación titulado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro mantenimiento de carreteras – provincia de Huaraz, 2016, se realizó en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote (ULADECH), cuyo objetivo general fue, determinar el financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de mantenimiento de carreteras – Provincia de Huaraz, 2016. La metodología de investigación fue tipo descriptiva, nivel cuantitativo, diseño no experimental. Llegando a las siguientes conclusiones:

Respecto al financiamiento de las MYPE

Las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro de mantenimiento de carreteras – Provincia de Huaraz, 2016. En las encuestas realizadas tienen las siguientes características, el 78% financian su actividad con fondos propios; el 67% solicitaron crédito para su actividad; el 44% obtuvo su crédito por prestamos terceros, el 33% han obtenido su crédito de entidades bancarias y el 22% se han obtenido crédito de entidades no bancarias; el 61% manifiestan que el monto solicitado les fue atendido con el préstamo; el 67% manifiestan haber solicitado el crédito a corto plazo; el 67%

precisan que no optaron de solicitar el préstamo de largo plazo; el 61% precisan que fue invertido en aumento de capital, el 22% precisan que fue para infraestructura.

Respecto a la rentabilidad de las MYPE

Las características de la rentabilidad en las MYPE del sector servicio, rubro de mantenimiento de carreteras – Provincia de Huaraz, 2016. En encuestas realizadas tienen siguientes características de la rentabilidad, el 67% indicaron que el financiamiento obtuvo la rentabilidad de la empresa; 67% mencionaron que mejoraron la rentabilidad de la empresa en último año; 100% afirmaron que la rentabilidad de su empresa depende de la buena utilización de sus recursos.

2.1.3. Regionales

Fernández (2019) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso electro ferretería Carlos de Huarmey, 2019; tiene como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel bibliográfico, documental y de caso, diseño no experimental; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 1 propietario y/o administrador de la empresa Electro Ferretería Carlos; concluye que la empresa electro ferretería Carlos Huarmey, recurre a la fuente de financiamiento externo cuando necesita liquidez. Así mismo, afirma que el sistema financiero más accesible para las Mype, son las cajas municipales de

ahorro y crédito, ya que ofrecen bajas tasas de interés y son más accesibles para los micro y pequeños empresarios.

Vela (2017) en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016. Cuyo objetivo general, Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, sector comercio, rubro boticas del Distrito de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 – 2016, la metodología de investigación que se utilizo fue de tipo descriptiva, nivel no experimental-correlativo, utilizando la técnica de la encuesta; llego a las siguientes conclusiones: Respecto al perfil del empresario.

Del 100% de los representantes legales de las MYPES, el 50 % de los empresarios encuestados tienen entre 30 a 44 años, el 58% son de género masculino y el 42% tienen grado de instrucción superior universitario donde se observa que están con un buen nivel educativo y poder brindar un buen servicio dentro de la empresa.

Respecto al perfil de las MYPES.

Respecto a las MYPES encuestadas en el rubro de boticas, en un 42% dijeron tener más de tres años de antigüedad en el mercado, mientras tanto el 58% de las MYPES cuentan de 6 a 10 trabajadores y el 83% dijeron que sus trabajadores si recibieron capacitación, donde los representantes legales de las MYPE el 42%, dijeron que sus trabajadores se capacitaron en el tema de marketing (otros).

Respecto al financiamiento de las MYPES.

Los empresarios encuestados manifestaron que el 75% del financiamiento recibido es inversión ajena, con la cual iniciaron el funcionamiento de su negocio, el tipo de crédito que obtuvieron los microempresarios para el financiamiento de su MYPES, en un 42% es crédito hipotecario, los representantes legales de las MYPES encuestadas dijeron que el 75% el crédito que obtuvieron fue del sistema no bancario porque no piden tantos requisitos para que les otorguen el financiamiento. El crédito financiero que recibieron las MYPES, invirtió en un 33% en capital de trabajo por el tipo de actividad que realizan.

Respecto a la rentabilidad de las MYPES.

De las MYPES en estudio dijeron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado en un 92% gracias al financiamiento recibido. Los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que el 100% ha mejorado la rentabilidad de sus empresas gracias a las capacitaciones recibidas hacia los representantes legales de las boticas, donde el 33% de las MYPES dijeron haber mejorado en un 10% de su rentabilidad en la empresa por financiamiento recibido. En los resultados de esta encuesta realizados a los representantes legales de las MYPES dijeron el 100% que la capacitación es una inversión por lo que pueden obtener mejores resultados dentro del negocio y del personal que labora en la empresa.

Guanilo (2018) en su tesis titulada Financiamiento del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa Fundación Pisfil S.A.C., tesis de pregrado, en la Universidad San Pedro, tuvo como objetivo determinar el financiamiento del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa Fundación y Fabricaciones

Pisfil S.A.C de Chimbote periodo 2017; la metodología fue descriptiva y aplicativa con un diseño no experimental de corte transversal, la técnica fue la entrevista y el instrumento será la guía de entrevista; la población estuvo formada por la Empresa Fundición y Fabricaciones Pisfil SAC del Distrito de Chimbote, con una muestra constituida por un número de 2 propietarios y 5 trabajadores administrativos ; concluyéndose que, se analizó que el 43% de los funcionarios encuestados consideran que el financiamiento del capital de trabajo no beneficia a la empresa, ya pueda ser por sus altos índices de intereses que cobran los bancos, cooperativas y cajas municipales, que obstaculizan el desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

Ramírez (2019) en su tesis titulada Financiamiento y su influencia en la rentabilidad empresa agrícola Inversiones L&F, Chimbote 2017, tesis de pregrado, en la Universidad San Pedro, tuvo como objetivo determinar de qué manera el financiamiento influye en la rentabilidad de la Empresa Agrícola E Inversiones L&F SAC; del año 2017, la investigación ha sido de tipo descriptivo con un diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por la Empresa Agrícola E Inversiones L&F SAC con un total de 6 trabajadores. Se utilizó como técnica de investigación la encuesta y como instrumento cuestionario; concluyéndose que, el 67 % indicaron que optar por un financiamiento incrementa la rentabilidad de la empresa y el 33 % indicaron que optar por un financiamiento no incrementa la rentabilidad de la empresa, el 33 % indicaron que se consideró otras fuentes de financiamiento con menor tasa de interés para la empresa y el 67 % indicaron que no se consideró

otras fuentes de financiamiento con menor tasa de interés para la empresa y el 83% indicaron que no se aplican políticas para mejorar la rentabilidad de la empresa.

2.1.4. Locales

Velásquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017; tiene como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, año 2017; su investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo; diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; su técnica fue la encuesta, instrumento el cuestionario; su población muestral estuvo conformado por 24 propietario y/o administrador de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz; concluye que el 75% de las empresas no solicitaron ningún financiamiento, por otro lado el 63% indicó que con el financiamiento obtenido lograron posesionarse en el mercado y ofrecer productos de calidad. Finalmente, afirma que el financiamiento de estas empresas se obtiene externamente, ya sean por bancos, entes financieros, entre otros.

Rea (2018) en su tesis titulada El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017, tesis de pregrado, en la Universidad Católica los Ángeles, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017;

fue un estudio de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental, la población muestral estuvo constituida por 7 micro y pequeñas empresas, para la recolección de datos se usó la técnica de encuesta y el instrumento fue el cuestionario estructurado de 15 preguntas, la cual posteriormente fue tabulada en el Excel; concluyéndose que, las micro y pequeñas empresas al comenzar sus actividades de servicio, la mayoría inicio con el financiamiento propio y algunas que recibieron financiamiento de terceros que fueron entidades (bancarias y no bancarias); además, al pasar el tiempo todas estas micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento de entidades bancarias y no bancarias.

Rodríguez & Yauri (2019) en su tesis titulada La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018, tesis de pregrado, en la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, tuvo como objetivo demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. - Huaraz 2018; el estudio fue de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de corte transversal; la población objeto de estudio estaba constituida por los trabajadores administrativos y socios de la empresa; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y el instrumento, el cuestionario; el autor concluyó que, se demostró que, el grado de correlación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa Lucho Tours – Huaraz 2018 siendo 0.857 según el coeficiente de correlación de Spearman, resultados validados con las teorías asociadas a las variables de estudio; sin embargo, se puede observar restricción en el alcance absoluto de la

gestión financiera en la rentabilidad de la empresa por cuanto, esta empresa carece de administración profesional que se refleja en bajos niveles de rentabilidad económica y financiera restándole competitividad, oportunidades de desarrollo y un mejor posicionamiento en el mercado turístico.

Alvarado (2017) en su tesis titulada Factores de competitividad y rentabilidad de los agentes del banco de crédito del Perú, ciudad de Huaraz, 2017. tesis de posgrado, en la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, tuvo como objetivo determinar cómo se relacionan los factores de competitividad de los agentes BCP con su rentabilidad en la ciudad de Huaraz en el año 2017; el estudio fue de enfoque descriptivo, de diseño no experimental y de corte transversal; la población de estudio estuvo conformada por 16 agentes BCP.; así mismo, la muestra fueron clientes de los 16 agentes BCP, siendo censal; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y el instrumento el cuestionario; el autor concluyó que, los factores de competitividad de los agentes BCP se relacionan directa, pero moderadamente con la generación de rentabilidad del BCP en el año 2017. Además, existe una relación significativa entre los procesos y el nivel de rentabilidad de los agentes BCP de Huaraz.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

La transformación de progresar continuamente, son parte primordial de todas aquellas empresas que permiten innovar su apariencia administrativa buscando mejorar así presentar su apariencia, esto ayudara en la competencia empresarial, indagara la eficiencia, luego trabajando sus debilidades y

manteniendo su fortaleza. Para así buscar su progreso en su mercado, (Zúñiga 2017).

Según Arbierto (2020) nos refiere sobre aspecto de alternativas que en teoría señala el financiamiento, seguidamente nos señala las tasas de interés que se debe examinar según la entidad financiera que ofrezca el financiamiento para la empresa. También se debe examinar las facilidades de pago y la moneda de la deuda; posteriormente en el mercado de nuestro país, hay opciones de financiamiento, pero mayormente poco ofrecen a las empresas MYPEs, solo poco disponen beneficios que a lo largo nos dará una consecuencia insuficiente, existen cantidades de empresas financieras con fuerza y reputación; con periodicidad está se orienta en la atención de acuerdo al sector, actividad productiva, en que sean rentables. A un tiempo se orientará la racionalidad en utilizar la racionalidad el mercado que se descuidó por la banca clásica, así poder llenar el vacío de explotar la oportunidad que la empresa diseñar el fortalecimiento a la empresa a su vez operando las normas de rentabilidad financiera.

2.2.2. Evolución de la teoría

2.2.3. Evolución de la teoría financiera

En la finanza de disciplina en la ciencia económica se asegura entre el siglo XX donde se obtuvieron muchos puntos de vista que constituyeron la disciplina autónoma en un grado de capacidad financiera (Sauza Avila et al., 2021).

El enfoque principal fue visión tradicional de las finanzas, a medianos del siglo XX, donde el interés de la finanza se enfocó al registro monetario en la operación de una empresa consigo el estudio descriptivo y operaciones dentro del mercado de capitales. Pero como consecuencia dio el resultado de la crisis económica que se generó al año 30, donde los problemas empezaron con la sobrevivencia de toda empresa. Que resalto en el incremento por las finanzas que se orientó al mantenimiento de la liquidez, quiebras y reorganizaciones, asimismo incremento de regularidades en el mercado accionario. (Sauza Avila et al., 2021).

2.2.4. Las Teorías de la Estructura Financiera.

Toda oportunidad de inversión real está acompañada, y al mismo tiempo condicionada, por decisiones de financiación; éstas a su vez determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios. Lo anterior se refleja en la estructura financiera adoptada por la empresa, luego de ser considerados aspectos como costo de la deuda, presión fiscal, riesgo de quiebra, entre otros. Dos enfoques teóricos modernos intentan dar explicación a esa composición del capital, y por ende a la estructura financiera: por un lado, la Teoría del Equilibrio Estático (Trade-off Theory) considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costos derivados de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión; por otro lado, la Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order Theory) expone la preferencia de la empresa por la financiación interna a la externa, y la deuda a los recursos propios si se recurre a la emisión de valores. (Sauza Avila et al., 2021).

2.2.5. Oportunidad de financiamiento

Según el BCRP (2019), en la información que realiza nos indica el monto colocado por todo tipo de empresas financieras creció de una forma sostenible en el último año, este aumento de crédito al consumo hace posible la incorporación de nuevas herramientas crediticias en todas las empresas financieras. También va resultar la necesidad de continuar con el monitoreo de créditos, puesto que se acelera el aumento de niveles de endeudamientos y carga en las familias, por lo tanto, sería un sobreendeudamiento de diversas poblaciones.

Por el contrario, los segmentos del mercado reconocen un crecimiento distinto como se disminuyó el crédito en empresas, manteniendo los créditos hipotecarios. Se justifica la demanda de los menores créditos en las empresas que han obtenido bajo ritmo de crecimiento porque se reemplazó la finanza bancaria por los bonos gremiales. (BCRP, 2019)

En las empresas MYPEs se registran el desarrollo estable en el último año, este registro permitirá mantener el proceso bancario, puesto que se realizará especialmente por las empresas no bancarias. La situación actual refleja un incremento en las MYPEs que se señalaron como receptoras de crédito de empresa bancaria y no bancaria a un 8.0% en el último año, que registran deudas estables en los 12 meses. Se realizó la bancarización mediante un contexto de competencia entre las empresas del sistema financiero, esta competencia se experimentó con una baja tasa de interés activa en el último año, con el 19,1% a 18,6% y posteriormente para la pequeña empresa; y para la micro empresa el 33,2% a 32,1. (BCRP, 2019)

Tipos de financiamiento

Determinaremos los tipos de financiamiento con los autores que estudiaron y que clasificaron de la siguiente forma:

Según su Nivel de Exigibilidad.

Procedencia.

Los recursos de financiamiento pueden provenir de fuentes propios o ajenos, estas primeras deben ser a disposición de la empresa al momento de constituirse y por principio o debe ser reembolsado. En caso de segundos fondos, estas son fondos externos de la empresa. Los fondos denominados guerrillas son herramientas que se desarrollaron como resultados para alcanzarla permanecía de la empresa. Entre tanto la empresa se recupera de su deficiencia en el flujo de capital (BCRP, 2019)

Puede ser de manera a corto o largo el préstamo adquirido, donde se tomará mayor importancia.

Fuente de Financiamiento

Sauza Avila et al. (2021) indica las formas que cada empresa que obtiene sus recursos financieros para su permanecía según la actividad de esta. De tal forma que un financiamiento obtiene diversas formas para su organización financiera como la contabilidad que dispondrá el crédito, a su vez la disposición en los movimientos económicos. (p. 35).

Todo tipo de fuentes financieros se empleará en cada empresa así poder tener un recurso que necesita una actividad.

Estas fuentes son aquellas cada empresa requiere para optimizar la continuidad de sus actividades así poder alcanzar las metas y objetivos. Estas fuentes se encuentran en entidades financieras ya sea bancos, cajas o ahorros personales (Torres et al., 2017).

Entidades financieras

Son instituciones de prestación financiera, actúa como intermediador y asesor en el mercado de créditos bancarios. Estos órganos de sistema financiero tienen una labor dentro del área de seguros y en el área de valores o banca. Por ello se encarga de intermediar en la mayoría de las gestiones de fondo procedente en los ámbitos Públicos o privadas. Las instituciones financieras son empresas que, se dedican al sistema financiero de las micro-empresas, macro-emprás y pequeñas empresas, asimismo a las personas independientes y dependientes; los servicios que presta, es de otorgar préstamos o créditos, gestión de ahorros, seguros y los seguros de bienes. (Torres et al., 2017).

La inversión en todo tipo de proyecto tiene como consecuencias expuesta a riesgos, en el cual representa una probabilidad de alteración en el aspecto macroeconómico y operacional, provocando la reducción de rentabilidad. El estudio delicado que se realiza se consideran todos los aspectos que varían en los datos financieros de acuerdo a la experiencia de manipular los valores y cantidades con un solo objetivo de generar infinidad de aspecto (Torres et al., 2017).

Análisis de solvencia

Es todo aquello capaz de hacer frente a los compromisos financieros a un plazo largo. En el análisis se comprende las obligaciones a corto y largo plazo como los activos fijos que se posee (Torres et al., 2017).

Caja Municipal de Ahorro y crédito

Son las entidades que recaudan recursos de personas, con una especialidad de ejecutar actividad financiera en su preferencia las empresas MYPEs (Sauza Avila et al., 2021).

Financiamiento Interno

Es todo aquello que la empresa que se financia con sus propios medios económicos, ya sea por la producción de la actividad que realiza, con un objetivo de revertir su ganancia en su propia empresa. Con la procedencia de reserva, fondo propio, amortizaciones, etc (Sauza Avila et al., 2021).

En cuanto se utiliza los fondos de la empresa, no tiene la obligación de pagar interés a la entidad financiera, no está expuesta a los procedimientos de solicitudes y otras documentaciones (Sauza Avila et al., 2021).

Fuente Interna:

Según Sauza Avila et al. (2021).los resultados de las actividades se evidencian mediante algunos aspectos, estas son:

a) Aportaciones de los socios. – Esta indica cada aportación de socios, accionistas, mediante la constitución legal de la organización como el capital social y examinar nueva medida de aportación con la finalidad de aumentar su financiamiento.

b) Utilidades reinvertidas. – Son consideradas a las empresas en donde los accionistas deciden que en los primeros años no distribuirán el total de dividendos, al contrario, definen invertir en una empresa a base de programación establecida en forma adquisición o construcción. En base a las necesidades (Torres et al., 2017).

c) Depreciaciones y amortizaciones. – Es la operación en el cual el tiempo en donde las empresas recuperan el costo de inversión, donde estas provisiones se apliquen directamente al gasto de la empresa. Reconociendo así la depreciación del activo en un determinado tiempo por el desgaste natural (Torres et al., 2017).

d) Aumento de pasivos acumulados. – Es un incremento que generan las empresas. por ejemplo, cada impuesto que se reconoce mensual, independiente, a su pago, pensión y provisión contingente. Como (accidentes, devaluaciones, incendios), etc (Torres et al., 2017).

e) Venta de activos. – Son ventas que presenta una ganancia como una pérdida para la empresa, esta se registrara y el dinero que se obtuvo se puede invertir en adquirir nuevas de activos en el área financiera (Torres et al., 2017)..

Ahorros personales

Son aquellos ingresos que obtiene la persona sin destino a egresos, o puede ser reservado para alguna carencia en el futuro por varios factores que se suscitan en su entorno. Si la persona que ahora deposita en una entidad financiera adquiere intereses sobre el monto que se depositó (Torres et al., 2017).

Financiamiento Externo

Es todo aquel medio que genera cuando no hay la posibilidad de seguir financiándose con recurso propio, la empresa puede financiarse externamente como los accesos a créditos financieros ya sean bancos cajas de ahorro o también por las aportaciones de los socios y/o propietarios sean muy insuficientes para mantener las actividades de la empresa normalmente, por lo tanto es recurrir a terceros. (Torres et al., 2017).

Fuente externa

Sauza Avila et al. (2021) considera a terceros como fuente externa estas son:

a) Proveedor. – Es la empresa o entidad que provee adquisiciones de activos y/o servicios a la entidad o empresa que le solicite para la actividad que realiza ya sea acorto o largo plazo según la cantidad del crédito y la demanda su servicio en la actividad comercial, se tiene que establecer costo autentico, documentación de pagos, periodo determinado sobre todo las condiciones que se requiere (Ponce, 2019)

b) Créditos bancarios. – Es aquella operación financiera que realiza las entidades financieras al hacer un préstamo a las empresas que lo requieren o solicitan con el compromiso de devolver el dinero con un interés determinado y por el tiempo determinado según la comodidad del que lo solicite. En nuestro país los financiamientos son mayormente en entidades privadas con una garantía de activos fijos, hipotecas, (Ponce, 2019).

c) Los préstamos de corto y largo plazo. - Estos préstamos o créditos que se devolverá en un plazo corto de 12 meses y el largo plazo será más de los doce meses son de acuerdo Se presentan en entidades de carácter financiero. Según la

SBS los prestamos es la dirección de disminución de inflación que a su vez supera el sistema de créditos. Encontramos:

1. Financiamiento a corto plazo

La financiación de corto plazo son periodos que el préstamo monetario se destina en un tiempo corto esto puede ser en meses, semanas, trimestrales, así poder reducir el costo de interés del préstamo o dinero, esta financiación puede ser integrados por pagares, créditos bancarios o créditos comerciales, nos indica (Ponce, 2019).

2. El financiamiento a largo plazo

Este financiamiento tiene un tiempo mayor a 5 años y la culminación de este especifica el contrato que se realice. En general esta financiación pide una garantía a la persona que lo solicite, esta garantía puede ser hipoteca de casas, carros vehículos, etc. indica (Sauza Avila et al., 2021).

Para las empresas el requisito es tener la contabilidad he informes de estados financieros en base a auditoría para la veracidad de los registros. También prohíbe la venta de activo por cobrar.

Esta forma limita al pago de dividendo que cubre un porcentaje, ya que los socios recibirán que a su futuro generara reducciones de pagos. Se recalca también que los i intereses serán más altos por los periodos de pago los préstamos (Sauza Avila et al., 2021).

Los bancos y las instituciones financieras. - Estiman la tasa de interés por los tipos de préstamos y ahorros. Las funciones de estas entidades son proveer sus servicios como intermediario en el mercado financiero.

Permitiendo la transferencia de fondos para los inversores y/o empresa que requieran fondos. De una forma que sobrepasa el límite de tasa al BCR, en consideración de la situación económica que la tasa de interés deba estudiarse según las actividades del fijo de caja de dólares que presentan excedencias de las tasas fijas en el mercado (Ponce, 2019).

Tipos de crédito

Según, Sauza Avila et al. (2021), La Superintendencia de Bancos y todos los sistemas financieros en los años 2016 y 2017, mejoraron en algunos indicadores financieros, donde existe un aumento de liquidez, rentabilidad, la calidad de activos, la cobertura e intermediación financiera, pero disminuyó la morosidad

Crédito a corto plazo

Es aquella obligación financiera que se adquiere por las personas naturales o jurídicas, por un tiempo no mayor al año. (Torres et al., 2017).

Crédito a largo plazo

Es aquella obligación financiera que se adquieren personas naturales o jurídicas por un tiempo superior de cinco años como anual. (Torres et al., 2017).

Crédito a Mediano plazo

Los créditos que se otorgan a mediano plazo son con el propósito de favorecer e impulsar el capital de trabajo y la operación del negocio. Son dispuestos los créditos a las industrias, ganadería y la agricultura. Los créditos que otorgan las entidades financieras, garantizados con una constitución de prenda de los bienes adquiridos con el crédito, asimismo de los productos que de

ellos se obtengan, posteriormente pendientes o futuros, con una proporción no menor a 1.33 de garantía por cada 1.00 de crédito. Al desarrollar la practica la garantía siempre es mayor, asimismo de aceptar garantías hipotecarias adicionales incluyendo todas las naves industriales. Por su naturaleza este crédito debe ser auto-financiable. (Torres et al., 2017).

El aval

Se conceptualiza como aval a una manera de garantía. Se dice que un individuo es denominado aval de otra cuando el primero se responsabiliza de dar respuesta por las responsabilidades de la segunda, conseguidos por medio de la emisión de títulos crediticios, en la situación de existir una problemática o rompimiento del compromiso; la persona que brinda un aval, también ofrece una garantía del financiamiento obtenido por otro (Sotelo, 2022).

Asimismo se define un aval como una garantía de cancelación; los avales los suelen requerir las entidades financieras en el momento de brindar financiamiento. El avalista es aquel individuo que se responsabiliza de la obligación financiera en caso de que el deudor o persona a la cual se le brinda el préstamo, no puede hacer frente a dicha cancelación (Gedesco, 2021).

Un aval es formalizado a través de un contrato de consolidación a través del cual, una empresa se fía de que un tercero va a obedecer con una deuda financiera. Cuando se requiere un aval, lo que se busca es asegurar un garante de que se va a exigir la deuda. Cuando una entidad financiera exige a un individuo un aval para aprobar su crédito, la finalidad es confiarse de que obtendrá recursos

dinerarios en la situación que el individuo que ha obtenido el crédito no pueda con dichos pagos puntuales (Gedesco, 2021).

El costo de financiamiento

Comprende aquellos desembolsos en los cuales la empresa incurre como resultado de la búsqueda del financiamiento por medio de obligaciones para el progreso de la empresa y de sus operaciones (Philippe, 2020).

En dicho sentido, los costos financieros comprenden tanto el monto dinerario, en otras palabras, los intereses, adicional a ello otra clase de retribuciones, los cuales pueden ser desembolsos de gestión, comisiones, u otros en relación con el formalismo de la actividad de financiación a través de deuda (Philippe, 2020).

Debido a que toda actividad de financiamiento comprende los desembolsos de finanzas que deben cancelarse (en algunas situaciones durante continuos periodos de tiempo), puede darse que el total de los desembolsos financieros sea una parte regular o máxima de todas las clases de desembolsos generales que debe solventar la organización. De ello proviene su alta relevancia (Philippe, 2020).

El costo de capital

De acuerdo con Moscoso (2018) posee las siguientes definiciones:

- Es aquel beneficio mínimo que debe ocasionar una determinada inversión o ente económico para que los inversores puedan aceptar un determinado proyecto.

- Es aquella tasa de beneficio necesitado para las inversiones en las que una organización posee participación con el objetivo de sostener su coste en el tiempo.
- Es aquel coste de oportunidad de otras opciones de inversión con peligro similar.
- Índice a la que se deducen los flujos de caja en la evaluación del valor de la organización (Moscoso, 2018).

Teoría de la rentabilidad

En teoría de rentabilidad la micro y pequeña empresa produce ganancias en las actividades comerciales o de servicio que realice al grado de rentabilidad, y compromete a la empresa como máxima competencia. En cambio, las empresas que producen orientación en la calidad de siempre ofrecerá un producto de mejor calidad y mayor integridad, asimismo, las utilidades y el crecimiento de la empresa será más que seguro, nos indica (Torres et al., 2017).

La rentabilidad son los márgenes de beneficio están presentes en todas las actividades económicas que involucran dinero y recursos humanos para lograr resultados óptimos. En resumen, la rentabilidad mide el desempeño durante la producción del capital allí trabajado. Se comparan los procedimientos operativos y de ingresos para encontrar otras opciones o para evaluar la calidad de este nivel (Torres et al., 2017).

Rentabilidad económica

Tiene por objetivo evaluar la eficiencia de la organización en las inversiones de sus proyectos, haciendo una comparación con un indicador de

ganancia(numerador de ratio) que el activo total neto, como variable de descripción de los mecanismos necesarios por la organización para lograr rentabilidad (Torres et al., 2017).

Rentabilidad financiera

La doctrina del análisis contable guarda una notable uniformidad a la hora de definir la rentabilidad financiera, generalmente aceptada como un indicador de la capacidad de la empresa para crear riqueza a favor de sus accionistas (Becerra, 2018).

La rentabilidad financiera se considerarse como una medida importante y más cercana a los accionistas o propietarios de la rentabilidad económica, teóricamente, según la opinión más amplia, indica que la rentabilidad de los directivos busca maximizar el interés de los propietarios. Asimismo, una rentabilidad financiera insuficiente presume una limitación por dos vías, uno por acceso a nuevos fondos propios. (Becerra, 2018).

Porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; segundo, porque puede restringir la financiación externa. En este ámbito, la rentabilidad financiera debe de estar en constante, con el que invierte para obtener en el mercado más de una prima de riesgo como accionista. Asimismo, Admitir ciertas matizaciones, para que la rentabilidad financiera siga siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, aun cuando los fondos propios manifiesten la participación de los socios en la empresa, podemos decir que el cálculo de la rentabilidad del accionista debería efectuarse, incluyendo en el numerador de magnitudes como

en el beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., el denominador de la inversión que corresponde a esa remuneración, lo que no es el caso de la rentabilidad financiera, por lo tanto, es una rentabilidad de la empresa. (Becerra, 2018).

La rentabilidad financiera en concepto final es contemplar la estructura financiera de la empresa, (donde el concepto de resultado y el de inversión), viene determinando que los factores incluidos en la rentabilidad económica, como la estructura financiera son decisiones de financiación. Podemos decir que la rentabilidad puede determinarse como una medida, de cómo una compañía invierte sus fondos para generar ingresos. Ello se representa como porcentaje. (Becerra, 2018).

III. Hipótesis

En este proyecto de investigación no es necesario plantear una hipótesis porque fue un estudio descriptivo simple y de caso.

De acuerdo, Arias (2020) La hipótesis en la investigación, que contiene que según su tipo de estudio de las investigaciones algunas no la requieren por ser descriptivas. Sabemos que los trabajos de investigación mayormente requieren preguntas de investigación y sólo aquellos que buscan explicar causas o evaluar relación entre variables requerirán de Hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación.

El diseño de este proyecto de investigación fue descriptivo, porque la recopilación de datos fue de la realidad natural y sin manipular la variable.

Es una investigación de nivel descriptivo, que se usó cuando el problema científico ha alcanzado cierto nivel de claridad, pero aún se necesita información para poder alcanzar a establecer caminos que lleven a caracterizar el fenómeno; asimismo, como en esta investigación solo se describieron las características de rentabilidad a través de financiamiento que fueron obtenidas de la población en estudio, se señala que el nivel es descriptivo (Arias, 2020)

El tipo de investigación

Rodríguez, (como se citó en Arias, 2020), precisa que en este tipo de investigación el objetivo es establecer relaciones causales que supongan una explicación del objeto de investigación, se fundamenta sobre muestras grandes y representativas de una población determinada, utiliza la estadística como instrumento básico para el análisis de datos.

El tipo de investigación que se utilizó fue de enfoque cuantitativo, ya que en los análisis y la recopilación de datos solo se utilizarán las estadísticas y la matemática.

La investigación cuantitativa considera que el conocimiento debe ser

objetivo, y que este se genere a partir de un proceso deductivo donde, a través de la medición numérica y la investigación estadístico inferencial, se demuestra la hipótesis posteriormente formulada. Este análisis se asocia con prácticas y normas de la ciencia natural y del positivismo. (Gallardo, 2017).

Nivel de la investigación de las tesis.

El nivel de este proyecto de investigación fue descriptivo – aplicativo de estudio de caso.

4.2. El universo y muestra.

Universo

El universo estuvo constituido la microempresa del sector comercio, Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

Muestra

La muestra estuvo la microempresa empresa del sector comercio, Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Independiente Financiamiento	Es la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. (Dominguez, 2013)	Son procesos que son usadas por el operador Financiero, el cual es presentado por el solicitante del crédito para adquirir el préstamo financiero de las micro y pequeñas empresas.	Aspectos del financiamiento	Ahorros	1. ¿En el año 2021 la empresa usó sus ahorros para el desarrollo de sus actividades comerciales? 2. ¿La empresa considera que financiarse haciendo uso de sus ahorros para desarrollar sus actividades es beneficioso?
				Emisión de acciones	3. ¿En el año 2021 la empresa emitió sus acciones para obtener financiamiento? 4. ¿En caso de requerir financiamiento la empresa optaría por emitir sus acciones?
				Venta de activos	5. ¿En el año 2021 la empresa se financió mediante la venta de activos fijos? 6. ¿La empresa elegiría financiarse a través de la venta de sus activos fijos antes de obtener financiamiento de terceros?
				Bancos	7. ¿En el año 2021 la empresa se financió mediante las entidades bancarias? 8. ¿La empresa considera que es más beneficioso obtener préstamos de

					bancos?
				Caja Municipal de ahorro y crédito	9. ¿En el año 2021 la empresa obtuvo financiamiento de las Cajas Municipales de ahorro y crédito? 10. ¿La empresa considera más beneficioso obtener préstamos de las Cajas Municipales de ahorro y crédito?
				Juntas	11. ¿En el año 2021 la empresa se financió a través de las juntas? 12. ¿Entre diversas opciones de financiamiento la empresa optaría por financiarse a través de las juntas?
				Crédito a corto plazo y largo plazo	13. ¿En el año 2021 la empresa obtuvo crédito a corto plazo? 14. ¿La empresa elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos?
					15. ¿En el año 2021 la empresa obtuvo crédito a largo plazo? 16. ¿La empresa obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades?
				Tasa de Interés	17. ¿La empresa evalúa las tasas de interés para obtener financiamiento? 18. ¿La empresa considera que las tasas de interés por los préstamos que obtuvo fueron las adecuadas?
Dependiente	La rentabilidad es la	Son estrategias y técnicas que se		Rentabilidad financiera	19. ¿La empresa conoce la rentabilidad financiera obtenida el año 2021? 20. ¿La empresa considera que su rentabilidad financiera es apropiada?

d Rentabilidad	relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. (Caucha, 2015)	utilizan para analizar la inversión financiera y obtener resultados económicos y financieros en las micro y pequeñas empresas.	Tipos de rentabilidad		21. ¿La empresa evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente?
				Rentabilidad económica	22. ¿La empresa conoce su rentabilidad económica obtenida el año 2021? 23. ¿La empresa considera que su rentabilidad económica es adecuada? 24. ¿La empresa evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente?
				Análisis de solvencia	25. ¿La empresa realizó el análisis de solvencia económica el año 2021? 26. ¿La empresa presenta un índice de solvencia óptimo para el año 2021? 27. ¿La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para tomar decisiones?
				Análisis de la estructura financiera	28. ¿La empresa realizó el análisis de su estructura financiera el año 2021? 29. ¿La empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año 2021? 30. ¿La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia?

				Análisis comparativo de la rentabilidad	31. ¿La empresa realizó el análisis comparativo rentabilidad del año 2021 con años anteriores? 32. ¿La empresa presenta un índice de rentabilidad óptimo para el año 2021 frente a los años anteriores?
--	--	--	--	---	--

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el desarrollo de mi proyecto de investigación se sostendrá la siguiente técnica e instrumento:

Técnica

La primera técnica que empleare será la encuesta, a través de ello obtendré información de las 2 personas que encuestaré acerca del tema de estudio con lo que formulare interrogaré que me ayudaran a llegar a las respuestas deseadas.

La encuesta me permitirá explorar la opinión pública y valores vigentes de una sociedad, tema de significación científica y de importancia en las sociedades democráticas. (Juárez, 2019).

Instrumento

El cuestionario es un instrumento muy importante mediante para el cual recolectare los datos, manejando formularios de preguntas a la población muy homogénea con los niveles similares y problemáticas semejante. (Juárez, 2019).

El instrumento de investigación se aplicará a 4 directivos de la microempresa Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de datos se usa el programa Microsoft Excel, para la tabulación y elaboración de tablas, figuras de resultados las que elaborare de acuerdo a las normas APA.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz, 2021

Enunciado del problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2022?</p>	<p>Objetivo General Identificar las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento interno de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021. • Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento externo de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021. • Describir las propuestas de mejora de los factores relevantes de la rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021. 	<p>En el presente proyecto de la investigación no corresponde la formulación de la hipótesis por tratarse de un estudio no descriptivo, los estudios no descriptivos estudian situaciones que ocurre en condiciones naturales (Espinoza, 2018).</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Tipo de investigación - Cuantitativo 2. Nivel de la investigación - Descriptivo 3. Diseño de la investigación - Descriptivo - experimental 4. Universo y muestra. “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. 5. Técnicas e Instrumentos - Técnica = Encuesta - Instrumento = Cuestionario estructurado

4.7. Principios éticos:

De acuerdo al código de ética de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Huaraz, 2022 (Versión 005) se ha tomado en cuenta durante mi investigación los siguientes principios:

- **Protección a las personas:** En toda investigación la persona siempre viene hacer el fin mas no el medio, por eso se necesita cierto grado de protección, el cual determina un acuerdo al riesgo en el que incurra y la probabilidad de obtener un beneficio. Este principio no involucra que las personas no sean sujetos de investigación y participen voluntariosamente y dispongan de información adecuada, también involucran el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encontraran en situación vulnerable.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** todas las investigaciones que involucren el medio ambiente el medio ambiente, planta, animales, se deben tomar medidas para prevenir futuros daños. Las investigaciones también deben respetar la vulnerabilidad de los animales y mediante el **cuidado** del medio ambiente incluyendo las plantas, sobre los fines científicos, por ello, se debe tomar medidas de prevención para evitar futuros daños a la naturaleza esto disminuirá efectos diversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** aquí participan las personas que desarrollen actividades de investigación teniendo el derecho a estar bien informad sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollaran, o participaran; teniendo en cuenta la libertad de participación en ella, por voluntad propia. Es necesario en toda investigación contar con la manifestación

de voluntad, información, libre, inequívoca y específica; por medio el cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

- **Beneficio no maleficencia:** Se asegurará el bienestar de las personas que participaran en las investigaciones. en este sentido, la conducta del investigador deberá responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** Como investigador deberá ser muy juicioso, razonable, tomando precauciones necesarias para asegurarse que su curso y sus limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participen en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad Científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino también 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 potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al financiamiento

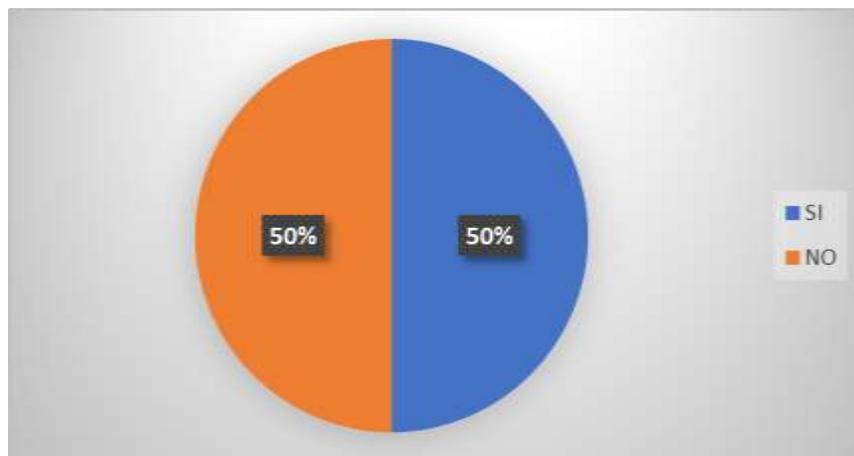
Tabla 1

En el año 2021 la empresa uso sus ahorros para el desarrollo de sus actividades comerciales

Alternativa	FI	%
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 1



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 50% de los encuestados, afirma que las actividades comerciales se desarrollan con sus ahorros, mientras el otro 50% señala que no.

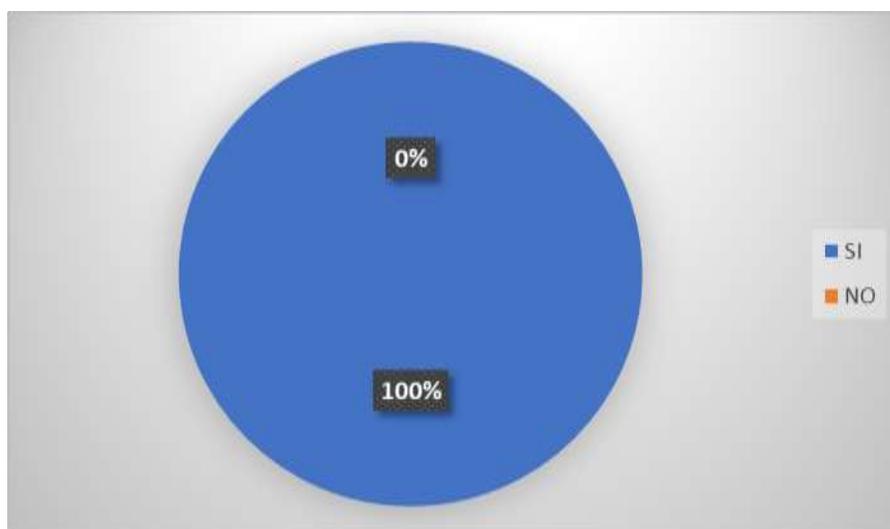
Tabla 2

La empresa considera que financiarse haciendo uso de sus ahorros para desarrollar sus actividades es beneficioso.

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 2



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que es beneficioso desarrollar sus actividades comerciales con sus ahorros.

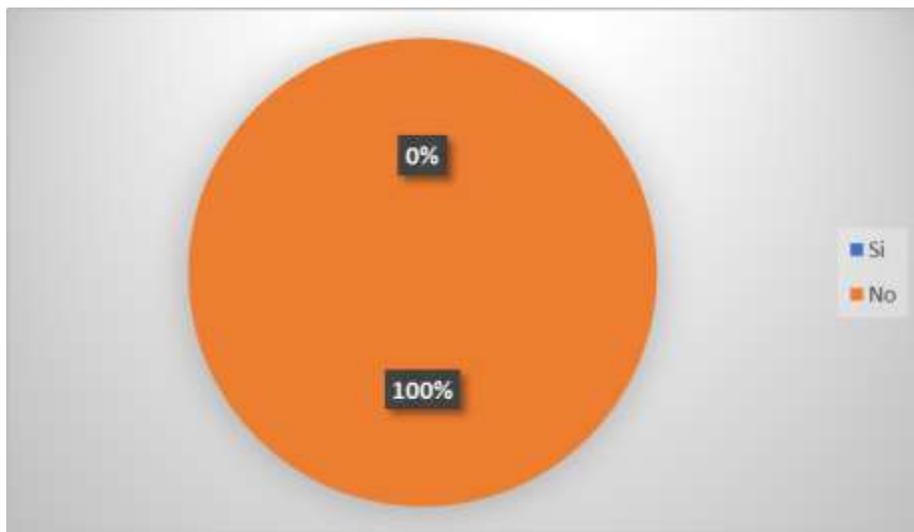
Tabla 3

En el año 2021 la empresa emitió sus acciones para obtener financiamiento

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2022

Figura 3



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no emitió sus acciones para obtener financiamiento.

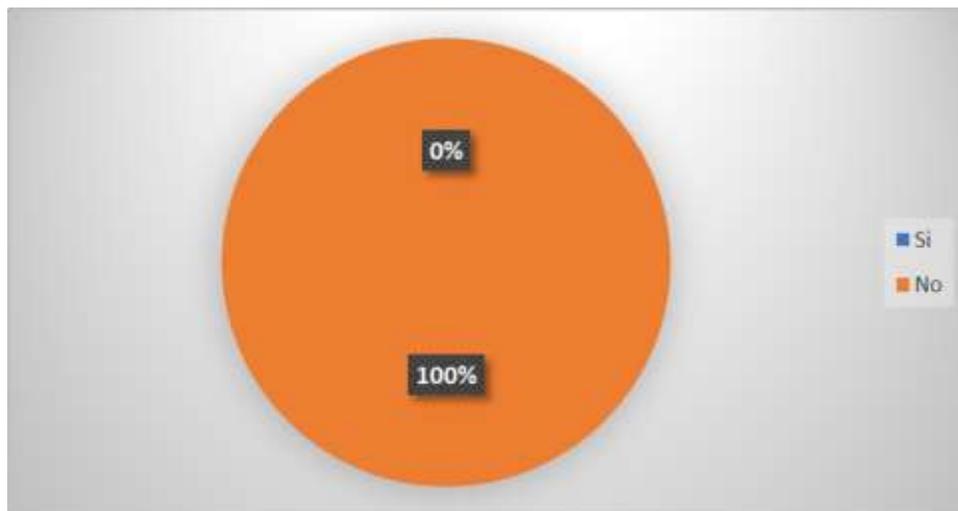
Tabla 4

En caso de requerir financiamiento la empresa optaría por emitir sus acciones

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 4



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no emitiría sus acciones.

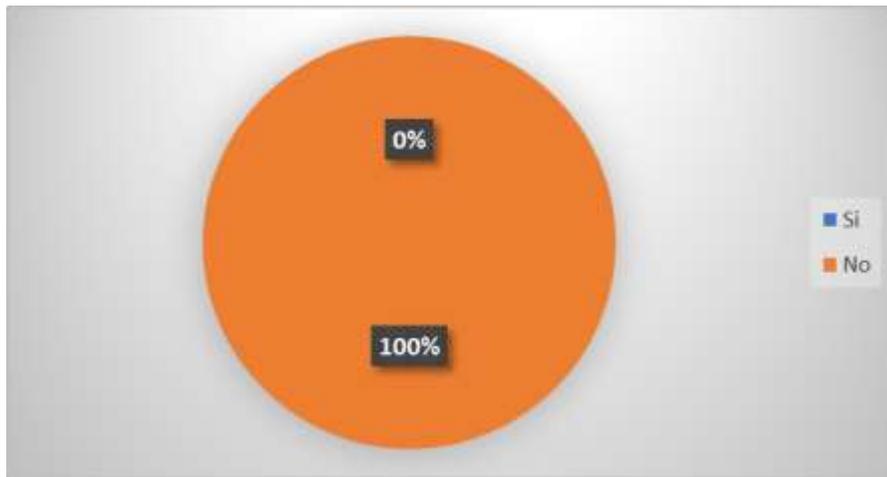
Tabla 5

En el año 2021 la empresa se financió mediante la venta de activos fijos

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 5



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no se financia mediante la venta de activos fijos.

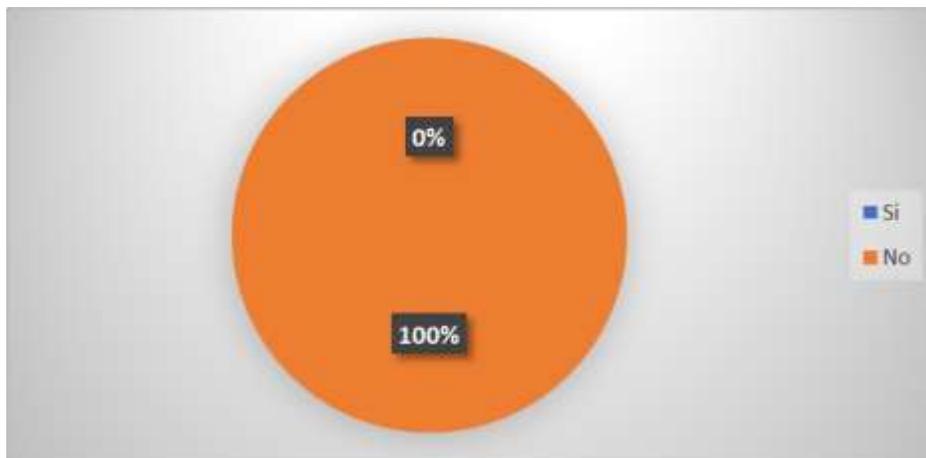
Tabla 6

La empresa elegiría financiarse a través de la venta de sus activos fijos antes de obtener financiamiento de terceros

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 6



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no elegiría financiarse a través de las ventas de sus activos fijos.

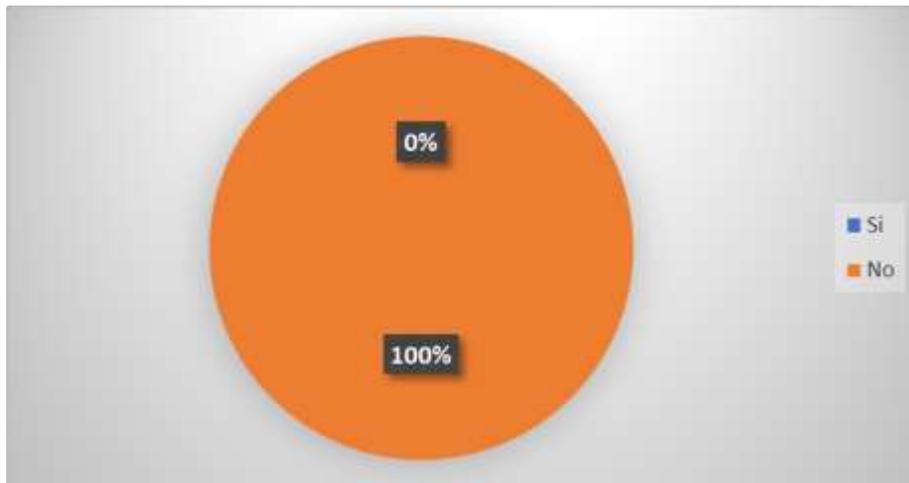
Tabla 7

En el año 2021 la empresa se financió mediante las entidades bancarias

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 7



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no se financio mediante las entidades bancarias.

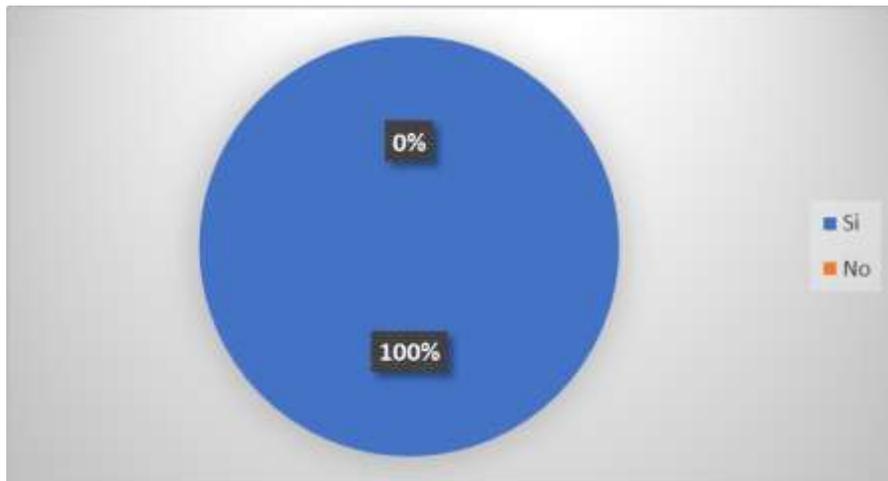
Tabla 8

La empresa considera que es más beneficioso obtener préstamos del banco

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 8



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si es beneficioso obtener préstamos de los bancos.

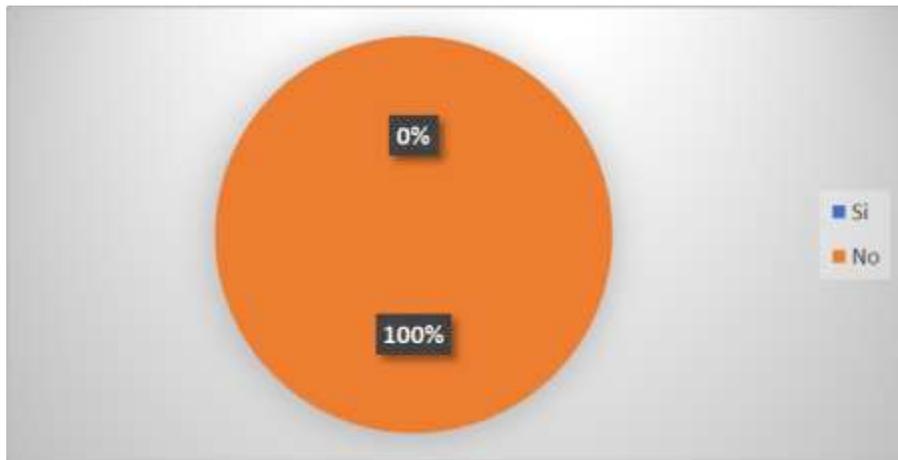
Tabla 9

En el año 2021 la empresa obtuvo financiamiento de las cajas de ahorro y crédito

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 9



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no obtuvo financiamiento de las cajas municipales de ahorro y crédito.

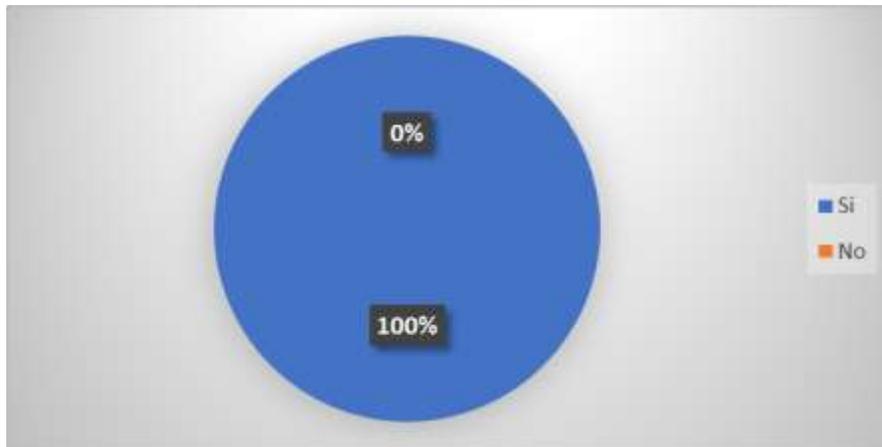
Tabla 10

La empresa considera más beneficioso obtener préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito.

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 10



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que considera beneficioso obtener préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito.

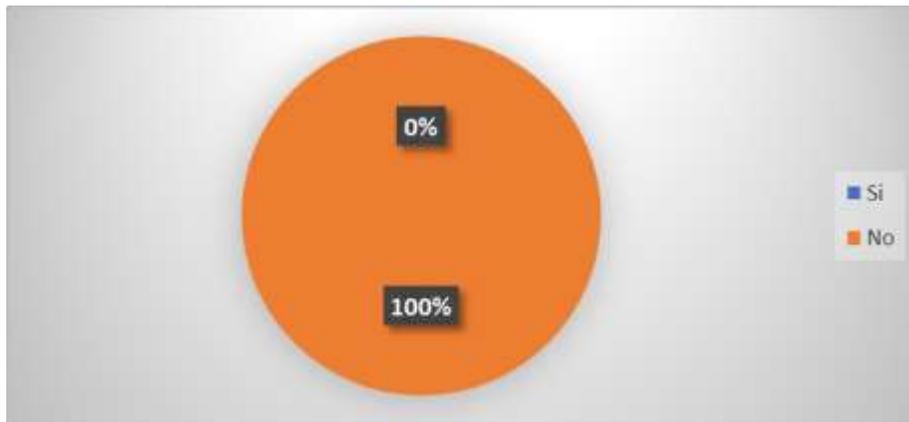
Tabla 11

En el año 2021 la empresa se financio a través de las juntas

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 11



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no se financio a través de las juntas.

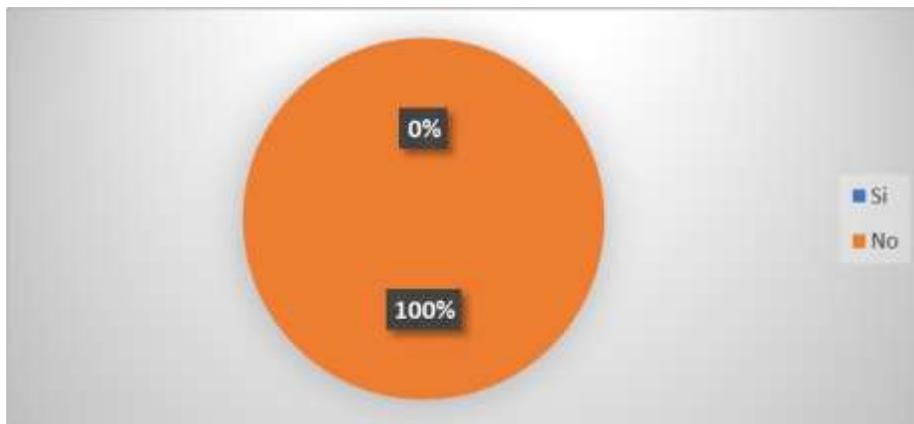
Tabla 12

Entre diversas opciones de financiamiento la empresa optaría por financiarse a través de las juntas.

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 12



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no se financiaría a través de las juntas.

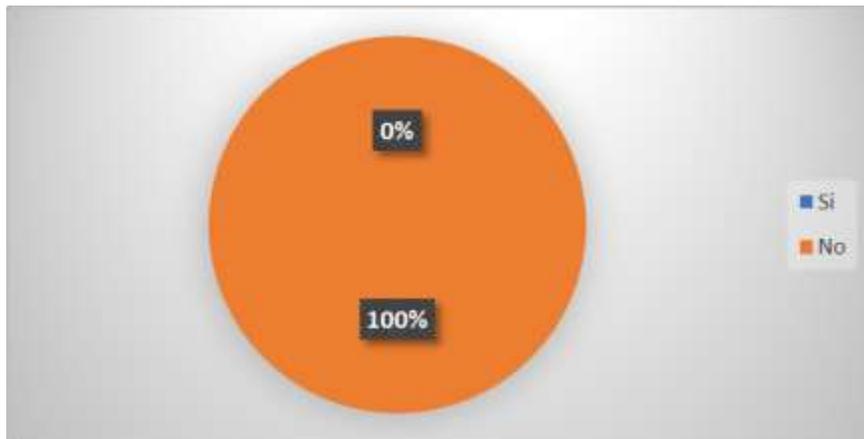
Tabla 13

En el año 2021 la empresa obtuvo crédito a corto plazo

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 13



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no obtuvo créditos a corto plazo.

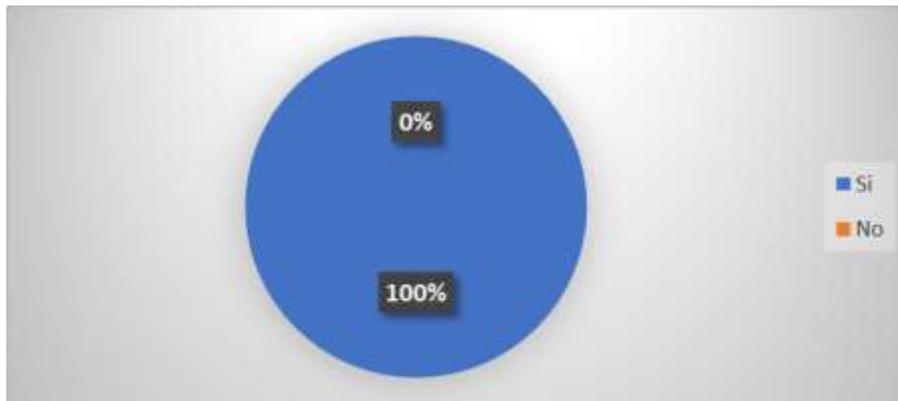
Tabla 14

La empresa elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 14



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos.

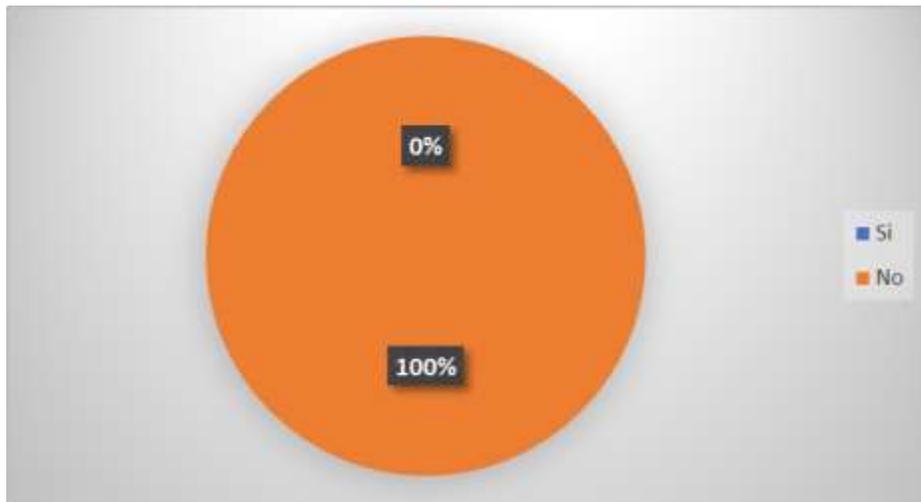
Tabla 15

En el año 2021 la empresa obtuvo crédito a largo plazo

Alternativa	FI	%
Si	0	0%
No	2	100%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 15



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que no obtuvo créditos a largo plazo.

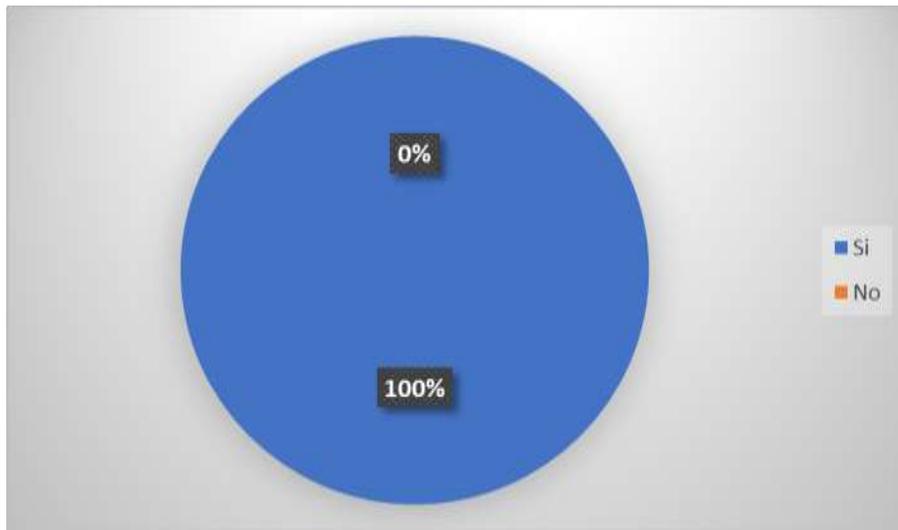
Tabla 16

La empresa obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 16



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades.

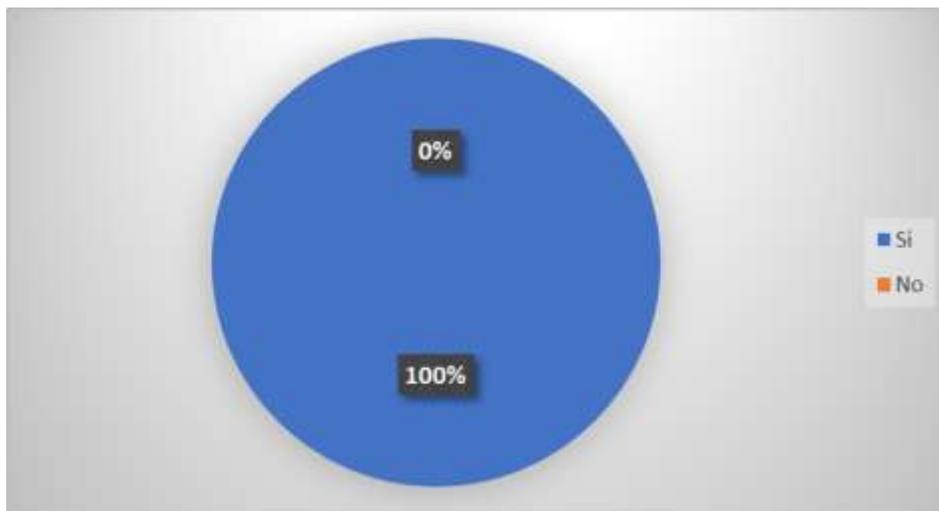
Tabla 17

La empresa evalúa las tasas de intereses para tener financiamiento

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 17



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si evalúa las tasas de interés para obtener el financiamiento.

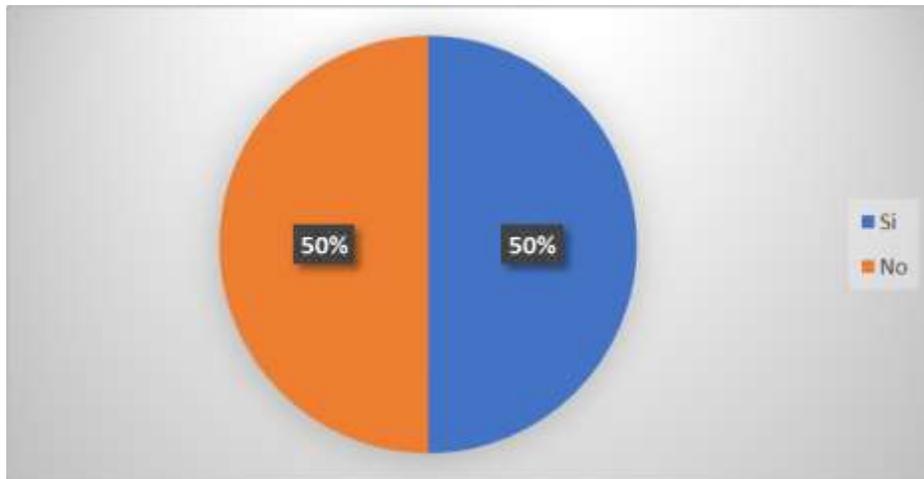
Tabla 18

La empresa considera que las tasas de interés por los préstamos que obtuvo fueron las adecuadas

Alternativa	FI	%
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 18



Interpretación

Del total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 50% de los encuestados, afirma que si considero que las tasas de interés fueron las a adecuadas mientras el otro 50% afirma que no fueron las adecuadas.

Respecto a la rentabilidad

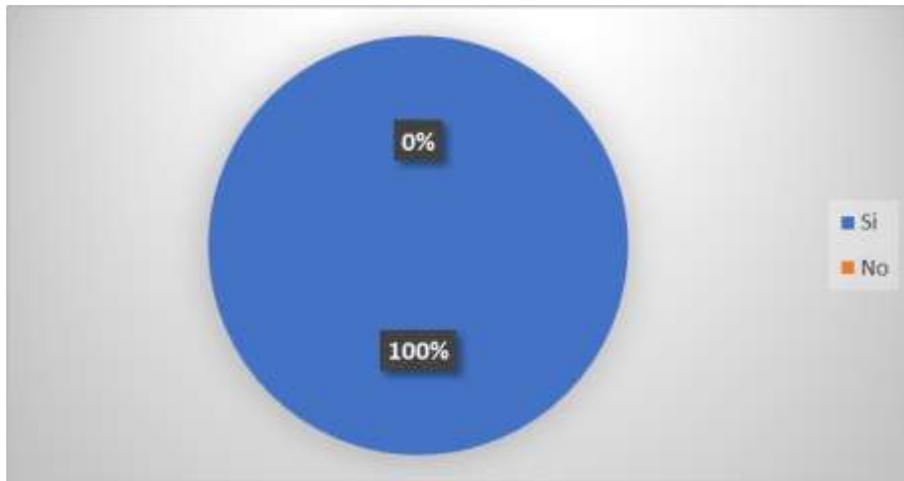
Tabla 19

La empresa conoce que la rentabilidad financiera obtenida el año 2021

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 19



Interpretación

Según el gráfico N° 19, de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si conoce su rentabilidad financiera obtenida en el año en curso.

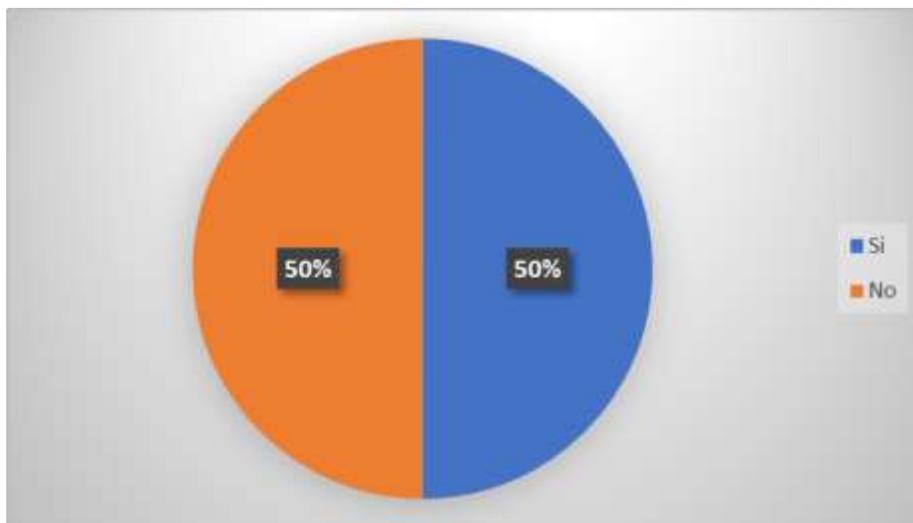
Tabla 20

La empresa considera que su rentabilidad financiera es apropiada

Alternativa	FI	%
Si	1	50%
No	1	50%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 20



Interpretación

Según el gráfico N°20 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 50% de los encuestados, afirma que su rentabilidad financiera es apropiada, mientras el 50% nos señala que no es adecuada.

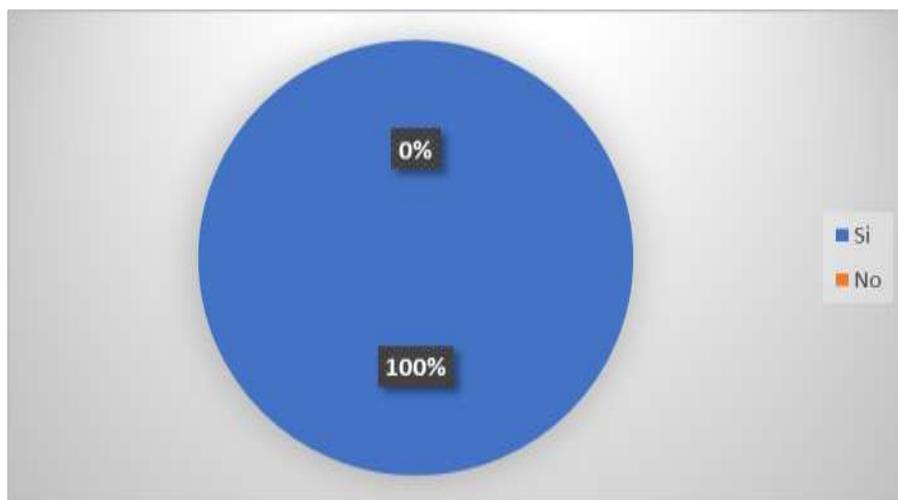
Tabla 21

La empresa evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 21



Interpretación

Según el grafico N°21 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente.

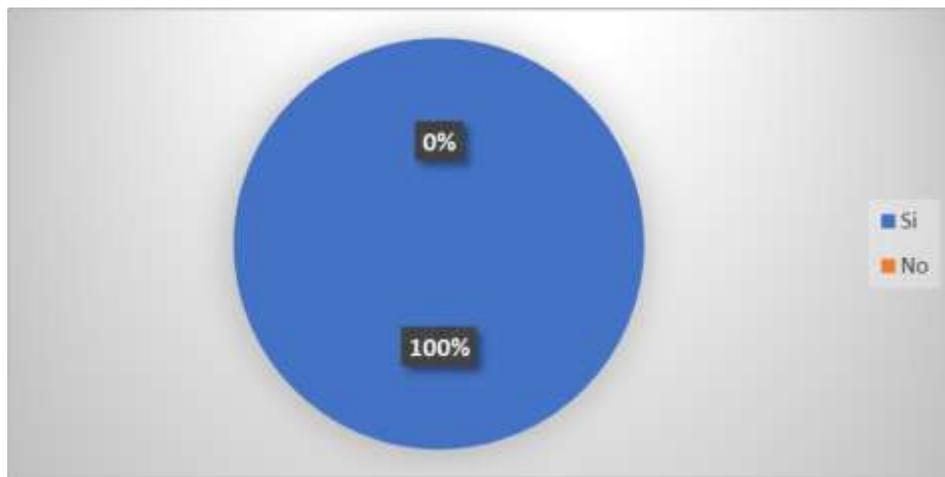
Tabla 22

La empresa conoce su rentabilidad económica obtenida el año 2022

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2022

Figura 22



Interpretación

Según el gráfico N°22 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si conoce su rentabilidad económica obtenida el año en curso.

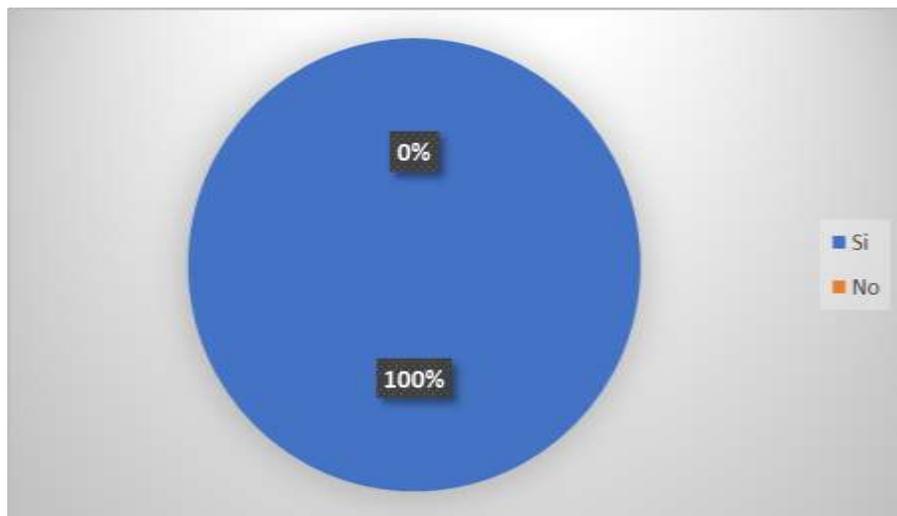
Tabla 23

La empresa considera que su rentabilidad económica es adecuada

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 23



Interpretación

Según el gráfico N°23 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que su rentabilidad económica es adecuada.

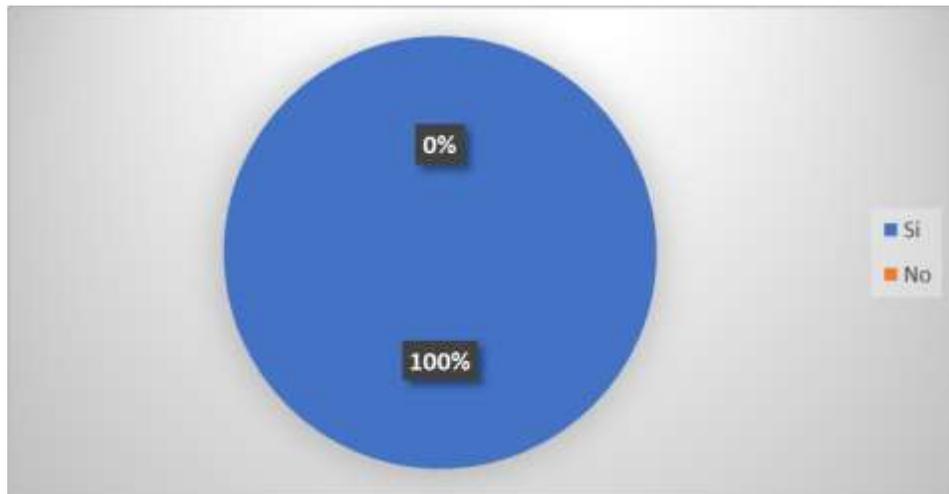
Tabla 24

La empresa evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 24



Interpretación

Según el gráfico N°24 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente.

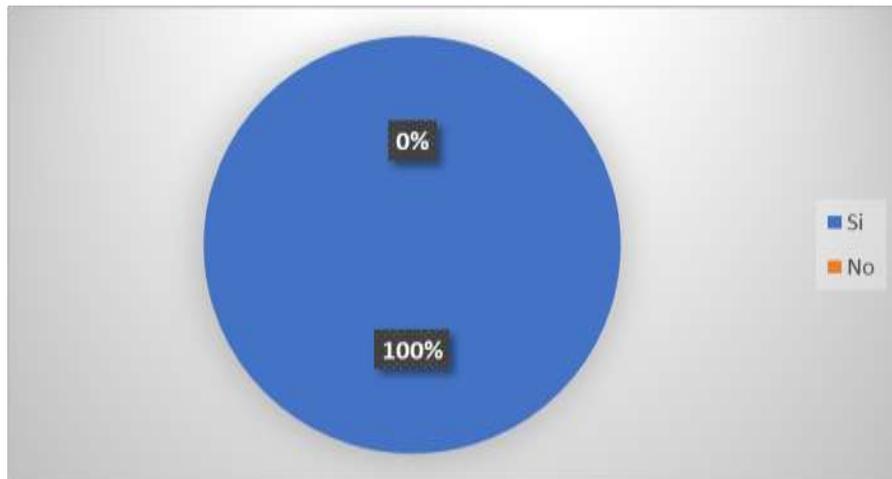
Tabla 25

La empresa realizo el análisis de solvencia económica el año 2021

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 25



Interpretación

Según el gráfico N°25 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si realiza el análisis de solvencia económico del año en curso.

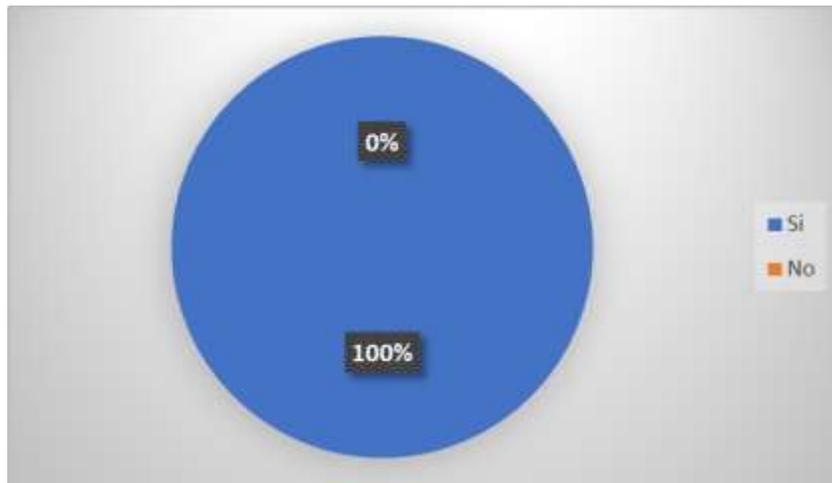
Tabla 26

La empresa presenta un índice de solvencia óptimo para el año 2021

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 26



Interpretación

Según el gráfico N°26 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si presenta un índice de solvencia óptimo para el año en curso.

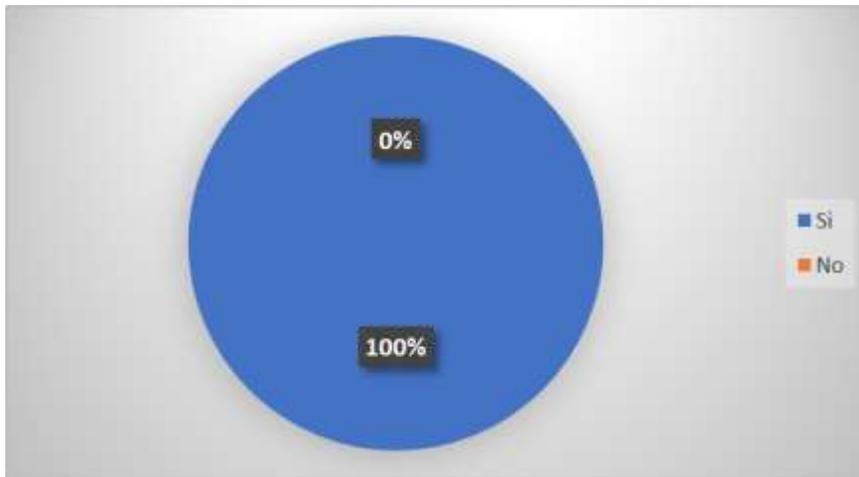
Tabla 27

La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para tomar decisiones

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 27



Interpretación

Según el gráfico N°27 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para la toma de decisiones.

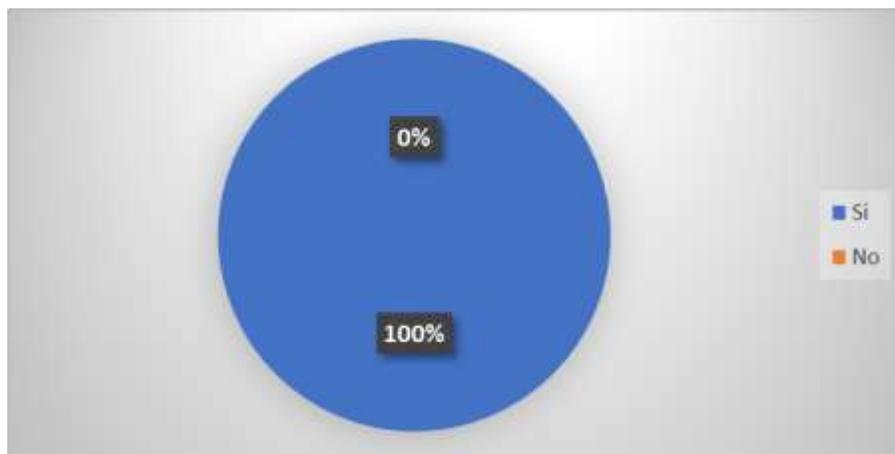
Tabla 28

La empresa realizo el análisis de su estructura financiera el año 2021

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 28



Interpretación

Según el gráfico N°28 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que si realiza el análisis de su estructura financiera del año en curso.

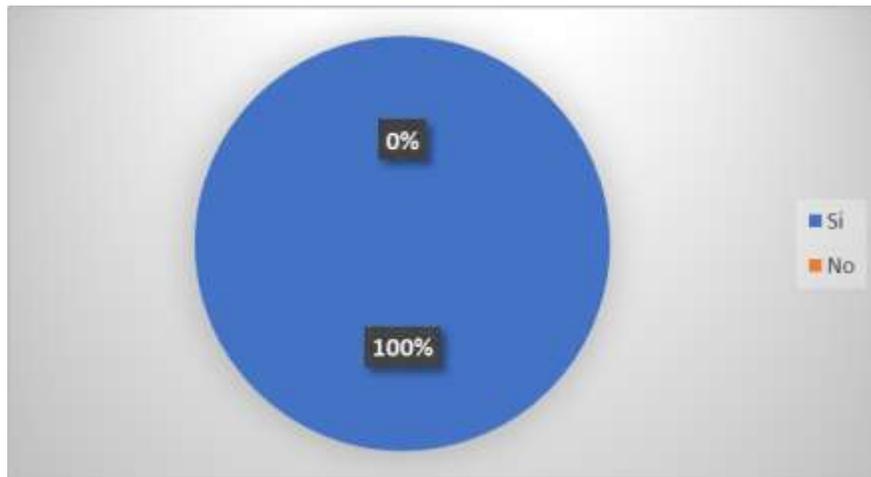
Tabla 29

La empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año 2021

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 29



Interpretación

Según el gráfico N°29 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que la empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año en curso.

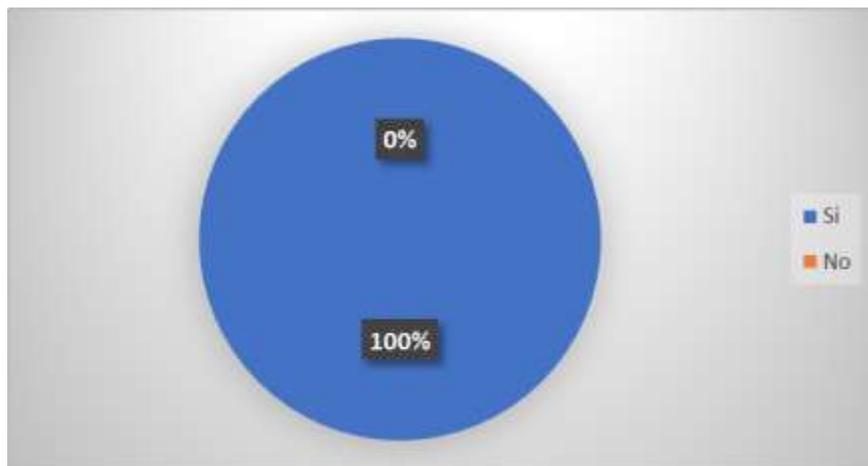
Tabla 30

La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 30



Interpretación

Según el gráfico N°30 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia.

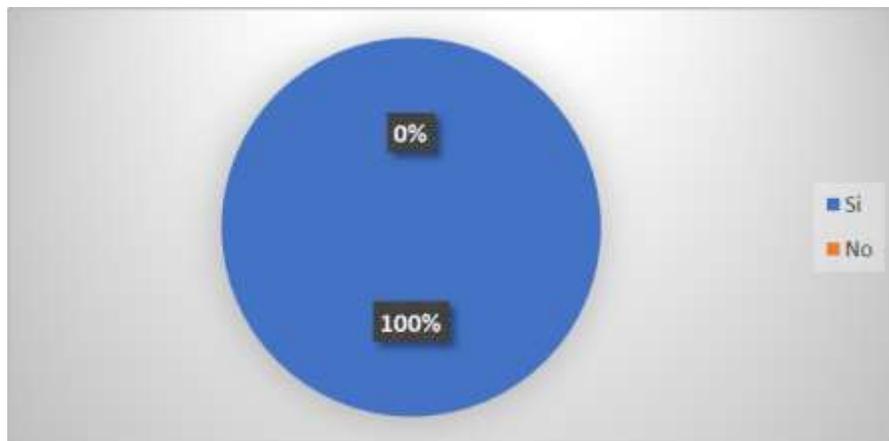
Tabla 31

La empresa realizo el análisis comparativo de rentabilidad del año 202 con los años anteriores.

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 31



Interpretación

Según el gráfico N° 31 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que realiza el análisis comparativo de rentabilidad con los años inferiores.

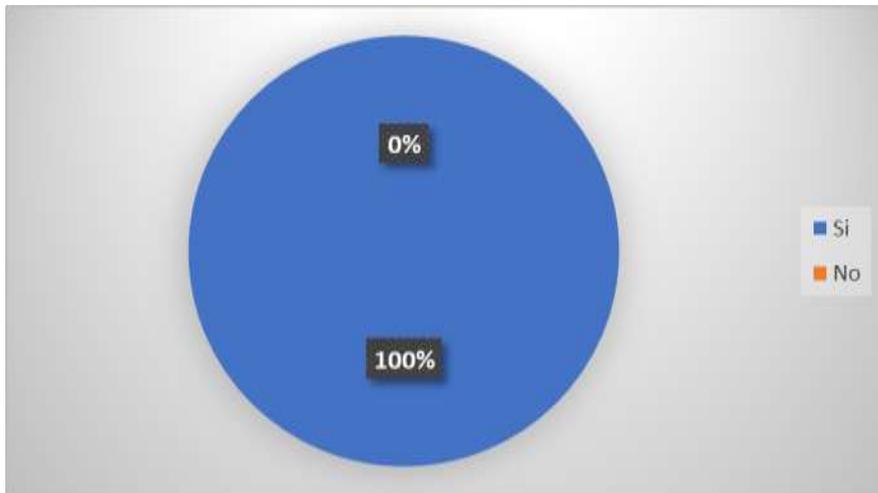
Tabla 32

La empresa presenta un índice de rentabilidad óptima para el año 2022 frente a los años anteriores

Alternativa	FI	%
Si	2	100%
No	0	0%
Total	2	100%

Fuente: De acuerdo al cuestionario que se aplicó a los 2 integrantes de la empresa “Inversiones e Importaciones Yataco” S.R.L. – Huaraz – 2021

Figura 32



Interpretación

Según el gráfico N°32 de un total del 100% igual a 2 encuestados donde participaron, el 100% de los encuestados, afirma que presenta un índice de rentabilidad óptima para el año en curso frente a los años anteriores.

5.2. Análisis de resultados

5.1.1. Respecto al primer objetivo específico:

A través del cuestionario se describe que el 50% de los encuestados, afirma que las actividades comerciales se desarrollan con sus ahorros, 100% afirma que es beneficioso desarrollar sus actividades comerciales con sus ahorros, 100% afirma que no emitió sus acciones para obtener financiamiento, 100% negó financiarse mediante la venta de activos fijos, 100% negó haberse financiado mediante las entidades bancarias, el 100% afirma que si es beneficioso obtener préstamos de los bancos. El 100% de directivos señaló no obtener financiamiento de las CMAC, el 100% negó haber recurrido a las juntas como medio de financiamiento. El 100% de los encuestados, afirma que, si evalúa las tasas de interés para obtener el financiamiento, el 50% considera que las tasas de interés ofrecidas por los bancos son excesivas.

Estos resultados se contradicen con el estudio a nivel Nacional de Veramendi (2019) titulado Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú – rubro abarrotes: caso empresa Inversiones Isan Torres S.A.C - de Tingo María, 2019, en el cual la empresa de caso se financió de capital propio, así como de entidades del sistema no bancario a un plazo mayor a un año. Como instrumento financiero empleo la línea de crédito, así como el crédito hipotecario para poseer un capital más grande, mayormente dichos recursos obtenidos son invertidos para la implementación y o mejoras en el local de la empresa.

Asimismo, son semejantes al estudio de Lapa (2019) titulado Caracterización del financiamiento y rentabilidad de micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso el Weko E.I.R.L. Ayacucho, 2018; en el cual se pudo concluir que la empresa bajo estudio consiguió financiamiento a través de una entidad no bancaria, ya que consideran a las entidades bancarias como dificultosos para acceder por sus requisitos y las altas tasas de interés que ofrecen, su financiamiento permitió desarrollar su rentabilidad y fue empleado en la adquisición de mercaderías de alta necesidad para sus clientes.

También difieren con la investigación de León (2022) denominada “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, empresa Multiservicios Sayor E.I.R.L. - Ayacucho, 2020 en el cual concluyó que la empresa comercial bajo estudio se financia a través de entidades financieras, posee deficiencias para poder obtener préstamos de los bancos, sobre todo de BCP.

Asimismo, difieren con la tesis local de Ramos (2020) titulada Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa la casa de la rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019; en el cual se concluyó que los microempresarios recurrieron a las entidades financieras para poder invertir en capital de trabajo, los principales instrumentos obtenidos y de mayor incidencia fueron el crédito hipotecario, el descuento y los títulos valores; asimismo recurrieron a las CMAC y la mayoría de estos no recurrieron a las juntas o amistades cercanas.

En relación al marco teórico, Rebaza (2017) indica las formas que cada empresa que obtiene sus recursos financieros para su permanencia según la actividad

de esta. De tal forma que un financiamiento obtiene diversas formas para su organización financiera como la contabilidad que dispondrá el crédito, a su vez la disposición en los movimientos económicos. (p. 35). Existe el financiamiento interno, el cual consiste en obtener recursos con sus propios medios económicos, ya sea por la producción de la actividad que realiza, con un objetivo de revertir su ganancia en su propia empresa. Con la procedencia de reserva, fondo propio, amortizaciones, etc.

Así como financiamiento externo el cual es aquel medio que se genera cuando no hay la posibilidad de seguir financiándose con recurso propio, la empresa puede financiarse externamente como los accesos a créditos financieros ya sean bancos cajas de ahorro o también por las aportaciones de los socios y/o propietarios sean muy insuficientes para mantener las actividades de la empresa normalmente, por lo tanto, es recurrir a terceros.

5.1.2. Respecto al segundo objetivo específico:

A través del cuestionario se describe que el 100% afirma que, si conoce su rentabilidad financiera obtenida en el año en curso, 50% de los encuestados afirma que su rentabilidad financiera es apropiada, 100% afirma que evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente. El 100% afirma conocer su rentabilidad económica respecto al año 2022, 100% afirmó realizar el análisis de solvencia económico del año 2022 presentando índices positivos. El 100% de los directivos afirma que conocer la importancia de realizar el análisis de solvencia para la toma de decisiones. Finalmente, el 100% de los encuestados, afirma que presenta un índice de rentabilidad óptima para el año en curso frente a los años anteriores.

Estos resultados difieren con la investigación de Aguilar (2018) denominada Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las empresas de sector comercio del Perú: Caso de la empresa COFFEECOA Perú S.A.C del año 2016; en la cual se concluyó que los directivos de la empresa bajo estudio no poseen un conocimiento adecuado sobre los ratios financieras, ni tampoco está interesado en recibir asesoramiento al respecto, no obstante la gerencia si conoce los riesgos financieros que afronta su organización, de dicha forma la organización tendrá una buena rentabilidad y por ello la empresa mejora poco a poco.

Asimismo, se relacionan con la tesis local de Ramos (2020) titulada Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa la casa de la rica miel E.I.R.L., Huaraz, 2019; en la cual respecto a la rentabilidad se concluyó que la entidad de caso posee un margen de ventas correcto, asimismo el patrimonio posee un crecimiento en sus ingresos por ventas efectuadas, respecto a la rentabilidad sobre patrimonio se demuestra una efectividad de los bienes, lo que en otras palabras demuestra que la entidad puede efectuar las inversiones necesarias ya que posee un patrimonio y activos muy sostenibles.

Asimismo, se relacionan con la investigación de Carrión (2018) titulada El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas mineras de Áncash, 2017 donde se concluyó que el 80% afirmó que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos 2 años; además el 75% afirmó que el financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa, mientras que el 60% manifiesta que una adecuada capacitación mejoraría la rentabilidad de su empresa.

En teoría de rentabilidad la micro y pequeña empresa produce ganancias en las actividades comerciales o de servicio que realice al grado de rentabilidad, y compromete a la empresa como máxima competencia. En cambio, las empresas que producen orientación en la calidad de siempre ofrecerá un producto de mejor calidad y mayor integridad, asimismo, las utilidades y el crecimiento de la empresa será más que seguro, nos indica (Ponce, 2016, p. 18).

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

Respecto al objetivo general

Se determinó las propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. – Huaraz, 2021.

- ✓ Se propone la capacitación al gerente de la entidad en aspectos financieros con el fin de realiza una buena gestión y manejo del financiamiento y con ello conseguir una mejor solvencia a largo plazo.
- ✓ Se propone como mejora la implementación de un software contable, debido a que ello es una inversión que automatizará las operaciones de gestión y contables de la entidad y facilitará al control puntual de la documentación, situación que generará estados financieros fiables y en función a ello tomar medidas correctas en función al financiamiento y la rentabilidad.
- ✓ Se propone la implementación de costos por producto; con el reconocimiento y buen manejo del costo de los ingresos y egresos de la empresa, podrá conocer la rentabilidad generada por cada clase de producto, dicha hoja de costo es un instrumento de información relevante para el sector contable y gerencial en la toma de decisiones, permitirá precios márgenes de ganancias, mínimos costos y gestión eficiente de costos operativos.

Respecto al objetivo específico 1:

Ante los factores relevantes del financiamiento interno de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. que a continuación se describe: La mitad de los socios mencionó haber financiado a la empresa con sus ahorros, asimismo esta empresa obtuvo financiamiento a través de los bancos, de los cuales previamente evalúa la tasa de interés que ofrece para poder optar por la menor. No obstante, se concluye que existen muchos mecanismos de los cuales esta empresa desconoce tales como, el incremento de capital, venta de activos, las CMACs, las juntas, entre otros.

Propuestas de mejora

- ✓ Se propone la capacitación al gerente de la entidad en aspectos financieros con el fin de realiza una buena gestión y manejo del financiamiento y con ello conseguir una mejor solvencia a largo plazo.
- ✓ Se propone conseguir financiamiento con el fin de ampliar operaciones, en este contexto se recomienda al banco BBVA, Interbank y Scotiabank, los cuales poseen tasas de interés más bajas, de igual manera se les sugiere al momento de buscar un préstamo realizar estudios o comparaciones entre las distintas opciones crediticias que ofrecen las entidades y elegir por lo general créditos mayores a un año.
- ✓ Se propone como mejora la implementación de un software contable, debido a que ello es una inversión que automatizará las operaciones de gestión y contables de la entidad y facilitará al control puntual de la documentación, situación que generará estados financieros fiables y en función a ello tomar medidas correctas en función al financiamiento y la rentabilidad.

Respecto al objetivo específico 2:

Ante los factores relevantes de los tipos de rentabilidad de la micro empresa del sector comercio Inversiones e Importaciones Yataco S.R.L. que a continuación se describe: Esta empresa si conoce su rentabilidad financiera del periodo en estudio, la mitad de los socios la consideran como adecuada, asimismo se concluye que se compara de forma horizontal el desempeño rentable de la empresa con el tiempo. De igual manera los socios de la empresa conocen la rentabilidad económica del periodo 2021, consideran que es importante efectuar el análisis de solvencia para la toma de decisiones que mejoren el desempeño de la organización.

Propuestas de mejora

- ✓ Se propone a la empresa bajo estudio los continuos análisis de los estados financieros, a través de las ratios financieras; con ello se podrá conocer las variaciones de rentabilidad y optar por las mejores decisiones al respecto.
- ✓ Se propone a la empresa bajo estudio la puesta en marcha de una nueva sucursal, ello debido a que presentan índices de rentabilidad positivos que ayudaran a reinvertir dichos recursos en mayor amplitud de operaciones y por consiguiente un progreso económico a futuro.
- ✓ Se propone la implementación de costos por producto; con el reconocimiento y buen manejo del costo de los ingresos y egresos de la empresa, podrá conocer la rentabilidad generada por cada clase de producto, dicha hoja de costo es un instrumento de información relevante para el sector contable y gerencial en la toma de decisiones, permitirá precios márgenes de ganancias, mínimos costos y gestión eficiente de costos operativos.

Referencias bibliográficas.

- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo*. Universidad Nacional Del Centro Del Perú. <http://repositorio.uncp.edu.pe/handle/20.500.12894/3876>
- Alvarado Morales, Y. M. (2017). *Factores de competitividad y rentabilidad de los agentes del banco de crédito del Perú, ciudad de Huaraz, 2015*. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo. <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2052>
- Arbierto, S. (2020). *El sistema de control interno y su importancia en el contexto del COVID-19*. <https://desafios.pwc.pe/sistema-de-control-interno-importancia-covid-19/>
- Arias, J. (2020). *Métodos de investigación online - Herramiental digitales para recolectar datos*. https://4ac86969-009a-4cf5-9257-633c59f08124.filesusr.com/ugd/fee745_3c0741f1c25a4d64a1387a03463ec6fc.pdf?index=true
- Balabarca, G. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del distrito de Abelardo Pardo Lezameta, (LLaclla), provincia de Bolognesi, 2018* [ULADECH]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14198/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BALABARCA_DEXTRE_GEORGETTE_IVANIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Becerra, L. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes sector restaurantes de Mariscos en el distrito La Cruz - Tumbres, 2018*.

http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/8896/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BECERRA_GARCIA_LEYDI_MELISSA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Bouitron, C., Rochina, N., & Rodríguez, E. (2020). *Propuesta de Plan de Mejora para la empresa ESCAR Sistema de Escape mediante un análisis situacional en el periodo 2017-2018 para obtener una mayor rentabilidad y posicionamiento en el norte de Quito*. <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20605>

Cabezas, M., & Imbaquingo, C. (2018). *Evaluación del control interno y gestión de Inventario de la ferretería Megahierro MC. de la Ciudad de Santo Domingo*. <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/7798>

Carrion, L. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas mineras de Ancash*. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5779/FUENTE_FINANCIAMIENTO_CARRION_CARBAJAL_LUISA_MAYUMI.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Colchado, Y. (2015). *Participación del financiamiento en la gestión económica y financiera de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso imprenta Romisa E.I.R.L. de Chimbote, periodo 2013* [ULADECH]. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035285>

Correa, M. (2017). *Estructura de Capital de Empresa: Teorías Explicativas y Estudios Empírico Internacional Aplicado a grandes Empresas*. <https://www.tdx.cat/handle/10803/9314#page=1>

Estupiñan, R. (2021). *Control interno y fraudes: Análisis de informe COSO I, II y III con*

base en los ciclos transaccionales.

https://books.google.com.pe/books?id=fk5hEAAAQBAJ&pg=PR4&lpg=PR4&dq=Control+interno+y+fraudes:+Análisis+de+informe+COSO+I,+II+y+III+con+base+en+los+ciclos+transaccionales&source=bl&ots=BIjpAwiKfe&sig=ACfU3U0WEygVrdfjwhWk_yopKSU_KXS12Q&hl=es-

Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2279/FINANCIAMIENTO_MYPES_FAJARDO_ROSALES_REINER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernandez Del Castillo, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso electro ferretería carlos de huarmey, 2019.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Bautista, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del distrito de huaraz, 2015* [Universidad Católica Los Ángeles Chimbote]. <https://doi.org/1>

Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación.* <http://www.continental.edu.pe/>

García, I. (2016). *Opciones para el financiamiento de infraestructura en México.*

<https://obras.expansion.mx/construccion/2016/05/18/opciones-para-el-financiamiento-de-infraestructura-en-mexico>

Gedescó. (2021). *¿Qué es un aval y que clasificaciones existen?*

<https://www.gedescó.es/blog/las-formulas-para-aval/>

Guanilo, M. (2018). *Financiamiento del capital de trabajo en la rentabilidad de la*

empresa Fundación Pisfil S.A.C. *Universidad San Pedro*.

<http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/9568>

Huerta, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, Rubro Transportes – Huaraz 2018* [ULADECH].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUERTA_CHAMPA_YANINA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=

Jarumy, V. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Loor, J., Caisa, J., & Ñiguez, Y. (2019). *Evaluación de la incidencia de la rentabilidad de la empresa “Estrategias y Mercadeo S.A.” mediante el sistema de monitoreo Z-Score en el período 2016-2017*. <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/20335>

Melo de los Rios, P., & Uribe, M. (2017). *Propuesta de procedimientos de control interno contable para la empresa SAJOMA S.A.S.* [Pontificia Universidad Javeriana Cali]. http://vitela.javerianacali.edu.co/bitstream/handle/11522/8609/Propuesta_de_procedimientos_contro_interno.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Moscoso, J. (2018). *Costo de capital conceptos y aplicaciones*.

https://bibliotecadigital.udea.edu.co/dspace/bitstream/10495/1955/6/JennyMoscoso_2014_CostoCapitalConceptos.pdf

Narciso, J. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz - Caraz, 2017*.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5523/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NARCISO_ALFARO_JHONATAN_EDSON.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Philippe. (2020). *Costos financieros: tipos, ejemplos y características*.

<https://blog.cforemoto.com/costos-financieros-tipos-ejemplos-caracteristicas/>

Ramírez, A. (2019). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad empresa agrícola inversiones L&F, Chimbote 2017. Universidad San Pedro.*

<http://repositorio.usanpedro.edu.pe//handle/USANPEDRO/10526>

Rea Sotelo, E. B. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en las casas de apuestas deportivas en Huaraz, 2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/7818>

Riquez, M. (2019). *Propuestas de mejora de factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de las agencias de transporte interprovincial de Huánuco a Lima periodo – 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14513>

Rodríguez, J., & Yauri, S. (2019). *La gestión financiera en la rentabilidad de la empresa Lucho Tours S.R.L. – Huaraz, periodo 2018. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.* <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/3564>

Romero, D. (2018). *Características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa del sector comercio, “Estaciones de servicios Ortiz” S.A.C. - Huaraz, 2016.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12015/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROMERO_CUBA_DANIEL_GONZALO.pdf?sequence

ce=1&isAllowed=y

Sauza Avila, B., González-Ramírez, J., Pérez-Castañeda, S., Lechuga-Canto, C., Cruz-Ramirez, D., & Hernández-Bonilla, B. E. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 8(16), 31–35.

<https://doi.org/10.29057/escs.v8i16.6998>

Sotelo, M. (2022). *¿Qué es un aval?*

<https://www.finanzaspracticas.com.co/planificar/credito/que-es-el-credito/que-es-un-aval>

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigacion de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14, 284–303.

Vasquez, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector transporte de carga del Perú: Caso empresa de transportes y servicios Múltiples “Nuevo Chimbote” S.A. - Chimbote, 2018.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13916/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VASQUEZ_MILIAN_JOSELYN_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vela Rios, K. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro boticas del distrito de Juanjui, provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2015 - 2016. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.

<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/1047>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

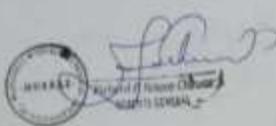
Objetivo:

Instrucción: La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación contable titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad de la micro empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz, 2021. Por este motivo solicito a Ud. se digne responder a las interrogantes que a continuación se presentan, marcando con un aspa (X) la respuesta que considere correcta.

De la variable financiamiento

CUESTIONARIO

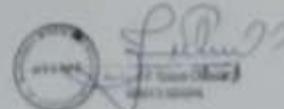
1. ¿En el año 2021 la empresa usó sus ahorros para el desarrollo de sus actividades comerciales?
a. Si ✓
b. No
2. ¿La empresa considera que financiarse haciendo uso de sus ahorros para desarrollar sus actividades es beneficioso?
a. Si ✓
b. No
3. ¿En el año 2021 la empresa emitió sus acciones para obtener financiamiento?
a. Si
b. No ✓



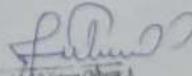
14. ¿La empresa elegiría créditos a corto plazo por sus menores costos?
- a. Si ✓
 - b. No
15. ¿En el año 2021 la empresa obtuvo crédito a largo plazo?
- a. Si
 - b. No ✓
16. ¿La empresa obtendría créditos a largo plazo para el desarrollo de sus actividades?
- a. Si ✓
 - b. No
17. ¿La empresa evalúa las tasas de interés para obtener financiamiento?
- a. Si ✓
 - b. No
18. ¿La empresa considera que las tasas de interés por los préstamos que obtuvo fueron las adecuadas?
- a. Si ✓
 - b. No

De la variable rentabilidad

19. ¿La empresa conoce que la rentabilidad financiera obtenida el año 2021?
- a) Si ✓
 - b) No
20. ¿La empresa considera que su rentabilidad financiera es apropiada?
- a) Si ✓
 - b) No
21. ¿La empresa evalúa su rentabilidad financiera comparativa u horizontalmente?
- a) Si
 - b) No ✓
22. ¿La empresa conoce su rentabilidad económica obtenida el año 2021?
- a) Si ✓
 - b) No
23. ¿La empresa considera que su rentabilidad económica es adecuada?
- a) Si ✓
 - b) No



24. ¿La empresa evalúa su rentabilidad económica comparativa u horizontalmente?
- a) Si
 b) No
25. ¿La empresa realizó el análisis de solvencia económica el año 2021?
- a) Si
 b) No
26. ¿La empresa presenta un índice de solvencia óptimo para el año 2021?
- a) Si
 b) No
27. ¿La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia para tomar decisiones?
- a) Si
 b) No
28. ¿La empresa realizó el análisis de su estructura financiera el año 2021?
- a) Si
 b) No
29. ¿La empresa presenta una aceptable estructura financiera para el año 2021?
- a) Si
 b) No
30. ¿La empresa conoce la importancia de realizar el análisis de solvencia?
- a) Si
 b) No
31. ¿La empresa realizó el análisis comparativo de rentabilidad del año 2021 con los años anteriores?
- a) Si
 b) No
32. ¿La empresa presenta un índice de rentabilidad óptima para el año 2021 frente a los años anteriores?
- a) Si
 b) No

 
Escuela de Ingeniería Química
Guayaquil, Ecuador

Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

SOLICITO: Permiso para realizar trabajo
de Investigación

SEÑOR:

Ing. Richard Pablo Yataco Yauri

Gerente general de la pequeña empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz

Dirección en la Av. Mariscal Toribio de Luzuriaga 439, Huaraz.

Yo, Yessenia Elvira Lliuya Diaz, identificado con DNI N° 70605983 con domicilio en la Urb. Los Quenuales calle la tunas Mz. A lote 06- en el distrito de independencia, estudiante de la carrera profesional de Contabilidad, cursando el VII ciclo académico, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote "ULADECH". Ante usted me presento y expongo:

Solicito permiso para realizar mi proyecto de investigación de la empresa que usted dirige, el proyecto denominado, **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz, 2020**. Para el cual requiero su permiso para poder realizar mi encuesta virtual.

Por lo que agradezco y ruego a usted acceda a mi solicitud.

Huaraz, 2 de noviembre del 2021

Firma

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Lluya Diaz Yessenia Elvira**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

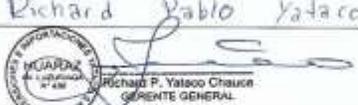
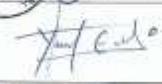
La investigación denominada:

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz, 2020

La entrevista durará aproximadamente 10 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:yesseniaelviradiaz@gmail.com... o al número952.694.759.... Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónicoetica.investigacion@puclp.edu.pe...

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Richard Pablo Yataco Chauca
Firma del participante:	 Richard P. Yataco Chauca GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	29 - 04 - 2021

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 **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz, 2020** y es dirigido por **Liluya Diaz, Yessenia Elvira**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es:

Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa del sector comercio "Inversiones e Importaciones Yataco" S.R.L. – Huaraz.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará **10 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 **una reunión e informe**. Si desea, también podrá escribir al correo yessenia.037630@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: Richard Pablo Yataco Chaurca

Fecha: 29 Abril del 2021

Correo electrónico: wentas-yataco@hotmail.com

Firma del participante: 
 Richard P. Yataco Chaurca
GERENTE GENERAL

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 