



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ
CASO: BOTICA SALUD Y VIDA – PERENE, 2021**

**TRABAJO DE INVESTIGACION
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

AUTOR

**CUBA HUAMAN, JUDHY AMALY
ORCID: 0000-0001-7848-4509**

ASESOR

**MARTÍNEZ ORDINOLA, MARÍA FANY
ORCID: 0000-0001-6288-9018**

SATIPO – PERÚ

2021

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

Cuba Huaman, Judhy Amaly

ORCID: 0000-0001-7848-4509

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

ASESOR

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Educación
y Humanidades, Escuela Profesional de Educación, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco
PRESIDENTE

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda
MIEMBRO

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar
MIEMBRO

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany
ASESOR

4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria

DEDICATORIA

Dedicado en primer lugar a mis padres por acompañarme con sus consejos en este proceso desde el principio.

A mi esposo e hijas por ser el motivo de mi esfuerzo diario y constante en el cumplimiento de mis metas.

A mis docentes por contribuir con sus enseñanzas y dedicación al fortalecimiento de mis capacidades.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a todas las personas que tomaron parte de este proceso ya sea de manera directa e indirecta, por contribuir en mi desarrollo profesional y personal. Por ser esa voz consejera e instructiva en los momentos más difíciles. Por guiarme de manera correcta y mostrarme que puedo reinventarme y ser mejor cada día.

5. Resumen

La investigación tuvo como enunciado: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida- Perene, 2021?, se planteó el objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida- Perene, 2021, La siguiente investigación tuvo como alcance poder describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida , y de esa forma relacionar las coincidencias con los antecedentes . La metodología que se utilizo fue de tipo cualitativa y la técnica de recojo de información fue la encuesta y el instrumento utilizado fue el cuestionario. Los resultados y análisis de resultados son de acuerdo a los tres objetivos específicos. Teniendo como conclusión lo siguiente: de acuerdo al objetivo específico 1: Que las empresas pequeñas se caracterizan por solicitar financiamiento externo y que beneficia o mejora la rentabilidad. De acuerdo al objetivo específico 2: la empresa investigada se caracteriza por solicitar financiamiento externo a entidades bancarias y estos son utilizados para invertir en la empresa. La rentabilidad depende del financiamiento y esta mejoro después del financiamiento. De acuerdo al objetivo específico 3: las características del financiamiento y rentabilidad coinciden.

PALABRAS CLAVES: Empresa, financiamiento, MYPE y rentabilidad

Abstrac

The research had as a statement: What are the main characteristics of the financing and profitability of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru, case: Botica Salud y Vida-Perene, 2021? The general objective was raised: Describe the main characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru case: Botica Salud y Vida- Perene, 2021, The following research had the scope of being able to describe the characteristics of the financing and profitability of Botica Salud y Vida, and thus match the coincidences with the antecedents. The methodology used was qualitative and the information gathering technique was the survey and the instrument used was the questionnaire. The results and analysis of results are according to the three specific objectives. Having as a conclusion the following: according to the specific objective 1: That small companies are characterized by requesting external financing and that it benefits or improves profitability. According to specific objective 2: the investigated company is characterized by requesting external financing from banks and these are used to invest in the company. Profitability depends on financing and is improved after financing. According to specific objective 3: the characteristics of the financing and profitability coincide.

KEY WORDS: business, financing, MYPE and profitability

6. Contenido

2.	Equipo de Trabajo	ii
3.	Hoja de firma del jurado y asesor	iii
4.	Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria	iv
5.	Resumen	vi
6.	Contenido	viii
7.	Índice de cuadros.....	x
I.	Introducción	1
II.	Revisión de la literatura	4
2.1.	Antecedentes	4
2.1.1.	Antecedentes Internacionales:	4
2.1.2.	Antecedentes Nacionales:	5
2.1.3.	Antecedentes Regionales y Locales:	7
2.2.	Bases teóricas de la investigación.....	11
2.2.1.	Teorías del financiamiento	11
2.2.2.	Teorías de la Rentabilidad	14
2.3.	Marco Conceptual	16
2.3.1.	Financiamiento	16
2.3.2.	Rentabilidad	16
2.3.3.	MYPE.....	16
2.3.4.	Comercio.....	16
III.	Hipótesis	17
IV.	Metodología	18
4.1.	El Tipo y nivel de Investigación	18
4.2.	Diseño de la Investigación	18
4.3.	Universo y Muestra	18
4.4.	Definición y operacionalización de variables.....	20
4.5.	Técnicas e Instrumentos	23
4.6.	Plan de Análisis.....	23
4.7.	Matriz de consistencia	25
4.8.	Principios Éticos:	27
V.	Resultados	29
5.1.	Resultados	29
5.2.	Análisis de resultados	42
VI.	Conclusiones y Recomendaciones	46
6.1.	Conclusiones	46
6.2.	Recomendaciones.....	47

VII. Aspectos Complementarios:	48
7.1. Referencias bibliográficas	48
7.2. Anexos	52
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos	52
Anexo 2: Cronograma de Actividades	55
Anexo 3: Presupuesto	56
Anexo 4: Captura de Turnitin	57

7. Índice de cuadros

Cuadro 1: Respecto al objetivo Especifico 1.....	29
Cuadro 2: Respecto al objetivo Especifico 2.....	36
Cuadro 3: Respecto al objetivo Especifico 3.....	38

I. Introducción

La presente investigación tiene como objetivo principal: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida- Perene, 2021. Para ello se complementa 3 objetivos específicos los cuales ayudaron con el cumplimiento del objetivo general:

- Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.
- Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021.
- Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021.

Se planteo estos objetivos con la finalidad se dar solución a la problemática siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida- Perene, 2021?, en el Perú existen mucha microempresas o pequeñas empresas dedicadas a la venta de medicamentos denominadas Boticas, las cuales benefician a la población ya que sus productos son de primera necesidad, estas empresas así como otras necesitan de financiamiento y mejorar su rentabilidad. Para ello es necesario describir estas variables y describir su relación con otras empresas del mismo giro.

Y para poder hacerlo realidad fue necesario utilizar una metodología que permitiera cumplir con los objetivos planteados inicialmente. En esta ocasión el tipo

de investigación utilizado fue cualitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental. El universo estuvo compuesto por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y como muestra la Botica Salud y Vida. El instrumento para la recolección de datos fue el cuestionario mediante la técnica de la encuesta. La investigación se basó y respeto los principios éticos establecidos por la Universidad, de esta forma respetar a la persona, el medio ambiente y a los que en el existen. Para actuar con beneficencia, justicia e integridad.

En el Perú la existencia de estas MYPE, son de mucha importancia ya que permite que la economía crezca, por ello es importante conocer las características del financiamiento que usan y si son rentables. Así mismo sucede en la Región Junín, las micro y pequeñas empresas son fundamentales para la economía de esta región.

La ciudad de Perene tampoco es ajena a la existencia de estas micro y pequeñas empresas que forman parte de la economía de esta ciudad, por ende, es importante conocer las características del financiamiento que solicitan, saber si es adecuada o no, si existen dificultades o no, etc.

Después de haber realizado los procedimientos correspondientes para validar y analizar la información obtenida, podemos mostrar los resultados según cada objetivo específico:

- Con respecto al objetivo 1: Los autores en su trabajo de investigación afirman que el financiamiento es de suma importancia para mejorar la rentabilidad, pero recalca que el financiamiento debe ser usado de manera responsable y que las empresas solicitan créditos bancarios a largo plazo.
- Con respecto al objetivo 2: El representante manifestó que, para aperturar la empresa utilizó financiamiento propio, y que si solicitaron posteriormente un

préstamo, el cual fue de forma externa, destinado para comprar más medicamentos para surtir el negocio. La rentabilidad depende del financiamiento que solicito. A su vez manifiesta que la rentabilidad mejoro gracias al financiamiento.

- Con respecto al objetivo 3: Con respecto al financiamiento: Dorregaray (2016), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019), Paredes (2018), Castro (2017) y la Botica Salud y Vida: Coinciden que si es necesario el financiamiento ya sea de manera propia o externa.

A su vez podemos concluir de acuerdo a los objetivos específicos lo siguiente:

- Con respecto al objetivo 1: Las características principales del financiamiento que más resaltan en las investigaciones de los es que las empresas si necesitan de financiamiento, y que estas pueden ser propias o de terceros. Que la forma del financiamiento es externa y en su mayoría son solicitadas en entidades bancarias. Por otro lado, las características principales de la rentabilidad son que esta depende del financiamiento y que si existe una mejora después del financiamiento.
- Con respecto al objetivo 2: Las principales características del financiamiento de la Botica Salud y Vida después de haber analizado los resultados del cuestionario son: la empresa si necesito de financiamiento externo, solicitado en una entidad bancaria. Las principales características de la rentabilidad de la Botica Salud y Vida son que esta depende del financiamiento y que esta mejoro después del financiamiento.
- Con respecto al objetivo 3: Así como en los antecedentes y la empresa investigada las características del financiamiento y rentabilidad, coinciden.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales:

Illanes (2017) en su tesis Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, menciona que la finalidad de esta investigación es realizar una caracterización de las pequeñas y medianas empresas en Chile:

El tipo de investigación usado fue mixta, teniendo como una de sus conclusiones que las empresas que tienen más activos fijos suelen endeudarse más, ya que estos activos fijos les permiten tener acceso a créditos bancarios, por otro lado, los que no tienen muchos activos fijos suelen endeudarse lo necesario es decir solo solicitan créditos para capital de trabajo.

Castro (2017) en su trabajo de investigación: El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato:

El cual tiene como objetivo general analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo de dinero. En esta investigación se aplicará el enfoque cualitativo y cuantitativo, la modalidad de investigación bibliográfica y de campo, el nivel es exploratoria, descriptiva y correlacional. Esta investigación tiene como población a las microempresas pertenecientes a la asociación de productores de calzado del centro comercial Juan Cajas. Y la unidad de investigación el Centro comercial Juan Cajas. Menciona que no es suficiente el financiamiento externo para tener una mejor rentabilidad, sino que es importante el manejo de este recurso por los dueños de los negocios. Así

mismo que la rentabilidad va depender de la administración correcta del financiamiento, estos financiamientos son por lo general a largo plazo, solicitadas de entidades financieras y con un elevado interés.

2.1.2. Antecedentes Nacionales:

Rocca (2017) en su trabajo de investigación: Financiamiento bancario y su relación con el desarrollo económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016:

Tuvo como objetivo general el de Evaluar cómo el financiamiento bancario se relaciona con el desarrollo económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016. Utilizó como método el enfoque cuantitativo, con diseño no experimental, tipo básico, la muestra de estudio fueron 96 representantes legales de las Mypes del Complejo de Mercados Mayoristas de Moshoqueque en la ciudad de Chiclayo. La tesis concluyó que existe relación entre el Financiamiento Bancario y el Desarrollo Económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016

Vasquez (2017) en su tesis denominada: Incidencia del financiamiento y en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: Rubro boticas de la ciudad de Bagua, en el 2017:

Tiene como objetivo principal: Determinar la incidencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro boticas de la ciudad de Bagua, en el 2017. Los datos fueron obtenidos mediante las técnicas de la entrevista, teniendo como instrumentos el formato de entrevista, la población estuvo conformada por las boticas de la ciudad de Bagua. El estudio fue de tipo descriptivo. Los resultados dan a conocer que las características del financiamiento de recurso de forma temporal a los créditos

y el escaso conocimiento del financiamiento, también hay poco conocimiento sobre el manejo y movimientos del comercio en la venta de productos farmacéuticos; que no favorecen la rentabilidad financiera y económica que son de nivel medio o regular, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: elemento de boticario de los de la ciudad de Bagua.

Huaman (2016) en su tesis denominado: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016:

Cuyo objetivo principal es Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016, El Tipo de investigación fue cuantitativa y cualitativa, porque para el procesamiento de los datos se utilizó la matemática y la estadística. El nivel de la investigación, fue descriptiva. La población de estudio, estuvo conformado por 13 micro y pequeñas empresas del sector comercio. Se halló una muestra de 13 representantes y trabajadores de las Mype. . Obteniendo los siguientes resultados respecto al financiamiento: el 46% de fuentes de financiamiento fueron mediante el ahorro personal, el 69% si recurren a entidades financieras. Respecto a la capacitación, el 69% si capacita a sus trabajadores con instituciones de reconocimiento oficial, el 62% menciona que no capacita a sus trabajadores de acuerdo a las normativas. Respecto a la rentabilidad: el 0.05% obtuvo un aumento de rentabilidad de ventas, el 0.10% afirmó que mejoro su rentabilidad patrimonial. Finalmente, las conclusiones son que en la mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento y también invierten en la

capacitación de sus trabajadores y también los empresarios se capacitan para obtener financiamiento y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad que generan ingresos para su empresa.

2.1.3. Antecedentes Regionales y Locales:

Pérez (2019) en su tesis: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro boticas del distrito de Pichanaqui, 2019:

Tuvo como objetivo general: determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro boticas del distrito de Pichanaqui, 2019. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversalretrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 31 microempresarios, cuyos resultados fueron: Respecto a las finanzas. El 71,0% (22) menciona que solicitaron crédito. El 71,0% (22) menciona que recibieron crédito. El 48,4% (15) solicitó un crédito de más de 5000 nuevos soles. El 48,4% (15) recibió un crédito de más de 5000 soles. El 48,4% (15) solicitó crédito de una entidad bancaria. El 48,4% (15) recibió crédito de una entidad bancaria. El 45,2% (14) pagó una tasa de un 3% mensual. El 48,4% (15) menciona que el crédito fue oportuno. El 51,6% (16) menciona que el monto del crédito si fue suficiente. El 56,1% (18) cree que el financiamiento mejora la empresa. Respecto a la rentabilidad. El 64,5% (20) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años. El 61,3% (19) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha

mejorado por el financiamiento recibido. El 58,1% (18) menciona que la rentabilidad de su empresa se afecta por el pago de tributos. El 71,0% (22) menciona la rentabilidad de su empresa mejoraría si le practicarían una auditoría.

Paredes (2018) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del distrito de Satipo, periodo 2018:

Tiene como objetivo determinar en qué medida el financiamiento y la rentabilidad se relacionan con el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del distrito de Satipo, periodo 2018. La investigación fue de tipo cuantitativo, Nivel Descriptivo, se utilizó una población muestral de 16 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 24 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento de las MYPES se llegó a la conclusión que el 60.0% de las boticas han solicitado un préstamo, de S/. 7,500.00 soles a más, teniendo como preferencia a los bancos, por un periodo no mayor a 12 meses, invirtiendo el financiamiento en la adquisición de nuevas mercaderías y afirmando que no tuvo problema alguno en solicitar de esta. En relación a la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro boticas del mercado del distrito, provincia de Satipo, se concluyó que un 100% mejoró la rentabilidad del negocio después del financiamiento, considerando el 100% rentables a su MYPES, en el nivel de rentabilidad de entre 21% a 31%.

Napanga (2018) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro Satipo periodo 2018:

Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro boticas de Satipo, 2018. La investigación fue de diseño no experimental y descriptivo, para llevarla a cabo, se escogió en forma dirigida una muestra de 14 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 22 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Con respecto al financiamiento 100% de la muestra trabajada ha solicitado un préstamo para el negocio, por un monto mayor o igual de S/. 2,501.00 soles, a un plazo de cancelación de 12 meses, utilizando como fuente de financiamiento a familiares, invirtiendo el préstamo compra de insumos para la venta y afirman también que no les surgieron ningún problema la solicitud de préstamo. Con respecto a la rentabilidad 100% considera que su MYPE mejoro después de obtener el financiamiento ya que esto ayudo al mejoramiento del local y así logran atraer mayor clientela ya que ofrecen productos a precios cómodos, el 100 % de estas consideran rentable.

Tovar (2019) en su trabajo de investigación: Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del cercado del distrito, provincia de Satipo, periodo 2017 – 2018:

Tiene como objetivo determinar en qué medida el financiamiento y la rentabilidad se relacionan con el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del cercado del distrito, provincia de Satipo,

periodo 2017-2018. La investigación fue de tipo cuantitativo, Nivel Descriptivo, se utilizó una población muestral de 20 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 24 preguntas a través de la técnica de la encuesta. Respecto al financiamiento de las MYPES se llegó a la conclusión que el 60.0% de las boticas han solicitado un préstamo, de S/. 7,500.00 soles a más, teniendo como preferencia a los bancos, por un periodo no mayor a 12 meses, invirtiendo el financiamiento en la adquisición de nuevas mercaderías y afirmando que no tuvo problema alguno en solicitar de esta. En relación a la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro boticas del cercado del distrito, provincia de Satipo, se concluyó que un 100% mejoró la rentabilidad del negocio después del financiamiento, considerando el 100% rentables a su MYPES, en el nivel de rentabilidad de entre 21% a 31%.

Dorregaray (2016) en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016:

Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016. El tipo de investigación es cuantitativo, ya que la recolección de datos y los resultados serán presentados con procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. La técnica que se utilizó para el recojo de información es la encuesta y el instrumento que se utilizó ha sido un cuestionario de 23 preguntas. El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros. El 5% se financio

con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financio con financieras. el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año. el 40% uso el préstamo para las mercaderías, el 10% uso el préstamo para la Infraestructura y el 20% lo uso para activos fijos. El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 75%

manifiesta que si mejoro su rentabilidad y el 25% manifiesta que no mejor su rentabilidad.

2.2. Bases teóricas de la investigación.

2.2.1. Teorías del financiamiento

León (2021) en su libro Financiación empresarial describe al financiamiento como el instrumento capaz para la obtención de recursos que permitan la mejora de una empresa.

Es decir que el financiamiento permite que la empresa capte recursos para invertir en la empresa y funciona como un mecanismo de solicitud de dinero.

Boomy (2018) manifiesta que las empresas tienen un enfoque equivocado del financiamiento empresarial y por tal motivo no se arriesgan, indica también que hay muchas formas de conseguir un financiamiento seguro para el crecimiento y rentabilidad de un negocio determinado. Nos comparte a su vez que de acuerdo las necesidades de una empresa se busca un financiamiento correcto, que no solo las entidades financieras nos pueden dar este beneficio si no hay otras formas y maneras.

2.2.1.1. Formas del financiamiento

- a) El financiamiento de corto plazo los cuales se caracterizan por ser no mayor el plazo de pago por 12 meses calendarios. Dentro del cual podemos tener:

- ✓ Un crédito comercial: estos créditos se caracterizan por ser cortos los cuales involucra los impuestos a pagar y las cuentas por cobrar. Son los créditos de tiempo corto que adquiere una empresa.
 - ✓ Un Crédito bancario: estos se caracterizan por ser de entidades bancarias ya se han del estado o del sector privado.
 - ✓ Línea de crédito: esta se caracteriza por tener efectivo en una cuenta a la disposición del cliente por tiempo limitado
- b) Por otro lado, el financiamiento a largo plazo se caracteriza por ser el tiempo de pago más de 12 meses.
- ✓ Hipoteca: se conoce como hipoteca al proceso mediante el cual un inmueble es garantía de un crédito.
 - ✓ Acciones: las acciones son partes del capital social que adquiere un socio de una empresa.
 - ✓ Bonos: los bonos son una obligación el cual permite la amortiguación de aquellas deudas que son periódicas en su pago.
 - ✓ Arrendamiento Financiero: es un alquiler que tiene derecho de compra, y es de pago periódico.

2.2.1.2. Tipos de financiamiento

- a) Financiamiento interno: se caracteriza por usar los recursos propios de la empresa. Para afrontar los pasivos u otros.
- b) Financiamiento externo: se caracteriza por usar los recursos externos mediante instituciones u otros, que financian a todo tipo de empresas.

La financiación es de suma importancia para todo tipo de empresas ya sea de manera interna o externa, la buena administración de esta financiación permite mejoras en la empresa. Es una herramienta muy

utilizada pero muchas veces no apropiadamente. Por eso he allí su importancia y el uso responsable para obtener buenos resultados en bien de la empresa.

2.2.1.3.Fuentes de financiamiento

- a) Bancario: es una fuente formal, conocida a nivel nacional y mundial, que brinda servicio de préstamo de dinero, el cual se caracteriza por ser de interés lucrativo
- b) Cajas: es una fuente formal conocida a nivel nacional y brinda prestamos de dinero, el cual se caracteriza por ser fundacional ya que destina un porcentaje de sus ingresos a fines sociales o gubernamentales.
- c) Prestamistas Informales: son aquellos que ofrecen prestamos a intereses altos y son informales.

2.2.1.4.Destino del financiamiento

- a) Publicidad: tiene como objetivo principal dar a conocer a una empresa y lo que ofrece. También es la actividad de dar publicidad a un negocio ya sea por medio virtual o física.
- b) Remodelación: es la acción de cambiar algunos o todos los aspectos necesarios de una empresa con la única finalidad de mejora continua.
- c) Compra de más productos: es la acción de comprar mas productos y de esa forma incrementar el Stock.
- d) Expansión: es la acción que se relaciona con crecer, por ejemplo, el de crear sedes o anexos de la misma empresa para llegar a más clientes.

2.2.1.5.Dificultades del Financiamiento

- a) Dificultades Administrativas: uno de las dificultades al solicitar financiamiento es el administrativo, ya que en el proceso se solicitan documentos que garanticen el financiamiento, y estos son evaluados, para ello requieren de tiempo, por lo tanto, resulta incómodo para el solicitante.
- b) Historial Crediticio: Cuando has realizado una solicitud de financiamiento y ha sido aceptado previa evaluación, este préstamo es parte de tu historial crediticio. Por ello, si eres responsable con tus pagos tu historial crediticio será bueno.
- c) Central de riesgos: es un sistema que permite ver a los usuarios de préstamos que son irresponsables con sus pagos.

2.2.2. Teorías de la Rentabilidad

Sánchez (2019) conceptualiza a la rentabilidad como la relación estrecha existente entre la utilidad y la inversión, ya que funciona como efectividad de la empresa, la cual se demuestra en las utilidades adquiridas por todo tipo de ventas efectuadas. Por lo tanto, esto demuestra la rentabilidad de una empresa, la buena gerencia administrativa y el buen manejo costos y gastos en el proceso de la actividad (p.2).

De Jaime (2016) describe a la rentabilidad como el objetivo principal que desean alcanzar todas las empresas. Por ello es importante que estas analicen todos los gastos que realizan dentro de su actividad económica, a su vez manifiesta que se debe analizar los resultados obtenidos.

La rentabilidad representa la buena gestión de la empresa. Para ello debemos de conocer los dos tipos existentes:

2.2.2.1. Hablemos primero de la rentabilidad económica

Esta se caracteriza por ser en un determinado tiempo. El cual mide el rendimiento de los activos de una empresa que son independientes.

Para poder calcular este tipo de rentabilidad se utiliza la siguiente formula:

$$RE = \frac{\text{RESULTADOS ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL A SU ESTADO MEDIO}}$$

2.2.2.2. Hablemos ahora de la rentabilidad financiera

Esta se caracteriza por ser de un determinado tiempo. El cual mide el rendimiento del capital propio. Este tipo de rentabilidad está más involucrada con los accionistas. Para poder calcular este tipo de rentabilidad se utiliza la siguiente formula:

$$RF = \frac{\text{RESULTADO NETO}}{\text{FONDOS PROPIOS A SU ESTADO MEDIO}}$$

2.2.3. Teorías de la MYPE

SUNAT (3 de mayo del 2021) la MYPE es la unidad de la actividad económica ya sea de manera natural o jurídica.

a) Características:

- Micro empresa si los ingresos son hasta 150 UIT anuales
- Pequeña empresa si los ingresos son superiores a 150 UIT hasta 1700 UIT
- Mediana empresa si sus ingresos anuales son superiores a 1700 UIT hasta un límite de 2300 UIT

2.2.4. Teorías del sector comercio

El sector comercio hace referencia o engloba a todas las empresas dedicadas a la compra y venta de productos y servicios ya sea en gran escala o no. Su principal característica se basa en que comercializan productos terminados o finales, no existe ningún proceso de transformación.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Financiamiento

Economipedia (5 de junio del 2021) el financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.

2.3.2. Rentabilidad

Definición (3 de mayo del 2021). Rentabilidad es la posición de generar ganancias mediante indicadores. Son las ganancias que se han obtenido sobre una inversión descontando los costos y los gastos.

2.3.3. MYPE

Definición (3 de mayo del 2021). La MYPE es considerada una pequeña empresa que puede desenvolverse mediante actividades económicas generando ganancias.

2.3.4. Comercio

Definición (3 de mayo del 2021). Comercial hace referencia a la actividad económica donde se compra y se vende productos o servicios. Es la forma de comercializar bienes y servicios por personas naturales y jurídicas que tienen una necesidad a cambio de un pago o un intercambio de otro producto del mismo valor.

III. Hipótesis

Las investigaciones descriptivas se orientan a aprender de experiencias y puntos de vista de los individuos, valorar procesos y generar teorías fundamentales en las perspectivas de los Participantes (Hernandez y Mendoza, 2018). Por ello no se plantea ninguna hipótesis por ser descriptiva.

IV. Metodología

4.1. El Tipo y nivel de Investigación

La investigación fue de tipo cualitativa.

Qualtrics (16 de octubre del 2021). La investigación cualitativa se fundamenta en los antecedentes y también en sí mismos. Busca consolidar creencias propias sobre lo estudiado.

La investigación fue de nivel descriptivo. Porque solo se describió las variables sin ser manipuladas de ninguna forma en su contexto natural.

Explorable (16 de octubre del 2021). El objetivo de este tipo de investigación es únicamente establecer una descripción lo más completa posible de un fenómeno, situación o elemento concreto, sin buscar ni causas ni consecuencias de éste. Mide las características y observa la configuración y los procesos que componen los fenómenos, sin pararse a valorarlos.

4.2. Diseño de la Investigación

La investigación fue de diseño no experimental caso-bibliográfico. Porque se analizó los resultados en base a los antecedentes.

QuestionPro (10 de mayo del 2021). Básicamente, un estudio de caso es un estudio en profundidad de una situación particular en lugar de una encuesta estadística de gran alcance. Se trata de un método utilizado para reducir un campo muy amplio de investigación hasta lograr un tema fácilmente investigar.

4.3. Universo y Muestra

a) Universo:

El universo estuvo constituido por las micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio en el Perú. Las cuales fueron referenciadas

mediante los antecedentes seleccionados previamente, para su análisis en relación a los objetivos.

b) Muestra:

La muestra para la investigación fue la empresa Botica Salud y Vida-Perene, 2021.

4.4. Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION	ITEMS
VARIABLE INDEPENDIENTE: FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.	Interna	Financiamiento utilizado para aperturar la empresa	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Propio • Préstamo • Donado 	Ud. qué tipo de financiamiento utilizo para aperturar su empresa
			Solicito algún financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Ud. solicito algún financiamiento
			Destino del financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Publicidad • Remodelación • Compras de más productos • Extensión 	Cual fue el destino del financiamiento
		Externa	Forma del financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Interno • externo 	Cual fue la forma del financiamiento
			Tipo de financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Corto plazo • Largo plazo 	Cual fue el Tipo de financiamiento
			Fuente del financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Bancario • Cajas 	Cual fue la Fuente del financiamiento

				<ul style="list-style-type: none"> • Prestamista 	
			Monto del financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • 500 a 1000 • 1001 a 2000 • 2001 a 5000 • 5001 a mas 	Cual fue el Monto del financiamiento
			Dificultades en la obtención del financiamiento	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Administrativo- • Falta de historial crediticio • Se encontraba en central de riesgos • No existieron inconvenientes 	Qué tipo de dificultades existieron para la obtención del financiamiento
VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD	Rentabilidad es la posición de generar ganancias mediante indicadores. Son las ganancias que se han obtenido sobre una inversión descontando los costos y los gastos.	Interna	Conocimiento sobre la rentabilidad de la empresa	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Ud. conoce la rentabilidad de su empresa

			La rentabilidad es dependiente	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Ud. cree que la rentabilidad de su empresa depende del financiamiento
			Rentabilidad	Nominal <ul style="list-style-type: none"> • Si • No 	Ud. cree que la rentabilidad mejoro después del financiamiento

Fuente: Elaboración propia

4.5. Técnicas e Instrumentos

a) Técnicas

Se utilizó la técnica de la encuesta.

b) Instrumentos

El instrumento fue el cuestionario para recolección de datos constituida por 19 interrogantes.

4.6. Plan de Análisis

El plan de análisis de la investigación se realizó de acuerdo a los tres objetivos específicos establecidos:

a) Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021: en esta parte se procedió a describir las variables de las MYPES comerciales del Perú, mediante el análisis de los antecedentes recopilados anteriormente de acuerdo a sus niveles de alcance.

b) Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021:

- Primer lugar se recolecto los datos mediante el instrumento seleccionado que es la encuesta.
- Segundo lugar se procesó los datos recolectados mediante un aplicativo que permitirá la manipulación de manera más rápida y concreta (cuadros).
- Tercer lugar se obtuvo la información gracias al procesamiento los cuales fueron reflejados en un cuadro.
- Cuarto lugar se pasó a plasmar los resultados.

- c) Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021: en esta fase se realizó una comparación de los antecedentes de las MYPES comerciales en el Perú con los resultados obtenidos en el objetivo 2, indicando la existencia de coincidencias o no.

4.7. Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema general</p> <ul style="list-style-type: none"> • ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida-Perene, 2021? 	<p>Objetivo General</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Botica Salud y Vida-Perene, 2021. 	<p>Las investigaciones descriptivas se orientan a aprender de experiencias y puntos de vista de los individuos, valorar procesos y generar teorías fundamentales en las perspectivas de los Participantes (Hernandez y Mendoza, 2018). Por ello no se plantea ninguna hipótesis por ser descriptiva.</p>	<p>Variable 1 Financiamiento</p> <p>Dimensiones Internas Externas</p> <p>Variable 2 Rentabilidad</p> <p>Dimensiones internas</p>	<p>Tipo de Investigación: El tipo de investigación fue cualitativa</p> <p>Nivel de Investigación: El nivel de la investigación fue descriptivo.</p> <p>Diseño de la Investigación: El diseño de investigación fue no experimental- caso bibliográfico,</p> <p>Universo: El universo estuvo constituido por las micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio en el Perú.</p> <p>Muestra:</p>

	<p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> • Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021. • Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021. • Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida-Perene, 2021. 			<p>La muestra para la investigación fue la empresa Botica Salud y Vida</p> <p>Técnicas:</p> <p>Se utilizo la técnica de la encuesta.</p> <p>Instrumentos:</p> <p>El instrumento utilizado fue el cuestionario para recolección de datos constituida por 19 interrogantes.</p>
--	---	--	--	---

Fuente: Elaboración propia

4.8. Principios Éticos:

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) en su código de principios éticos describe que toda investigación tiene sus bases en respetar los principios éticos para proceder como corresponda, ya que se involucran individuos o personas, por lo tanto, tenemos que respetar y tener en cuenta estos principios que a continuación describimos:

✓ **Protección a las personas:**

Las personas en toda investigación deben de estar protegidas respetando su dignidad, su identidad, su diversidad, y sobre todo la confidencialidad y la privacidad.

✓ **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:**

El medio ambiente y animales que se encuentren involucrados en una investigación deben de ser tratados con responsabilidad y respeto para evitar daños.

✓ **Libre participación y derecho a estar informado:**

Todas las personas que se encuentren involucrados en una investigación, su derecho a estar informado y su voluntad de libre participación deben de prevalecer.

✓ **Beneficencia no maleficencia:**

En toda investigación se debe asegurar el bienestar de las personas, basándose en estas tres reglas fundamentales: la de no hacer daño, disminuir al máximo los efectos adversos y generar más beneficios.

✓ **Justicia:**

En toda investigación la capacidad de ejercer el juicio de igualdad y equidad debe ser respetado, los que intervienen o participan en la investigación tienen derecho a saber de los resultados de la misma.

✓ **Integridad científica:**

Este principio es esencial para una investigación ya que permite que todas las actividades realizadas cumplan con el estándar de calidad en todo el proceso de la investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021

Cuadro 1: Respecto al objetivo Especifico 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Illanes (2017)	Teniendo como una de sus conclusiones que las empresas que tienen más activos fijos suelen endeudarse más, ya que estos activos fijos les permiten tener acceso a créditos bancarios, por otro lado, los que no tienen muchos activos fijos suelen endeudarse lo necesario es decir solo solicitan créditos para capital de trabajo.
Castro (2017)	Menciona que no es suficiente el financiamiento externo para tener una mejor rentabilidad, sino que es importante el manejo de este recurso por los dueños de los negocios. Así mismo que la rentabilidad va depender de la administración correcta del financiamiento, estos financiamientos son por lo general a largo plazo, solicitadas de entidades financieras y con un elevado interés.

Rocca (2017)	<p>En su trabajo de investigación: Financiamiento bancario y su relación con el desarrollo económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016:</p> <p>La tesis concluyó que existe relación entre el Financiamiento Bancario y el Desarrollo Económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016</p>
Vasquez (2017)	<p>Los resultados dan a conocer que las características del financiamiento de recurso de forma temporal a los créditos y el escaso conocimiento del financiamiento, también hay poco conocimiento sobre el manejo y movimientos del comercio en la venta de productos farmacéuticos; que no favorecen la rentabilidad financiera y económica que son de nivel medio o regular, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: elemento de boticario de los de la ciudad de Bagua.</p>
Huaman (2016)	<p>Obteniendo los siguientes resultados respecto al financiamiento: el 46% de fuentes de financiamiento fueron mediante el ahorro personal, el 69% si recurren a entidades financieras. Respecto a la capacitación, el 69% si capacita a sus trabajadores con instituciones de reconocimiento oficial, el 62% menciono que no capacita a sus trabajadores de</p>

acuerdo a las normativas. Respecto a la rentabilidad: el 0.05% obtuvo un aumento de rentabilidad de ventas, el 0.10% afirmó que mejoró su rentabilidad patrimonial. Finalmente, las conclusiones son que en la mayoría de las Mype encuestadas obtienen financiamiento y también invierten en la capacitación de sus trabajadores y también los empresarios se capacitan para obtener financiamiento y aproximadamente cerca de la mitad de la población encuestada opinaron haber logrado rentabilidad que generan ingresos para su empresa.

Pérez (2019)

En su tesis: Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro boticas del distrito de Pichanaqui, 2019:

Tuvo como objetivo general: determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro boticas del distrito de Pichanaqui, 2019. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 31 microempresarios, cuyos resultados fueron:

Respecto a las finanzas. El 71,0% (22) menciona que solicitaron crédito. El 71,0% (22) menciona que recibieron crédito. El 48,4% (15) solicitó un crédito de más de 5000 nuevos soles. El 48,4% (15) recibió un crédito de más de 5000 soles. El 48,4% (15) solicitó crédito de una entidad bancaria. El 48,4% (15) recibió crédito de una entidad bancaria. El 45,2% (14) pagó una tasa de un 3% mensual. El 48,4% (15) menciona que el crédito fue oportuno. El 51,6% (16) menciona que el monto del crédito sí fue suficiente. El 56,1% (18) cree que el financiamiento mejora la empresa. Respecto a la rentabilidad. El 64,5% (20) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años. El 61,3% (19) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido. El 58,1% (18) menciona que la rentabilidad de su empresa se afecta por el pago de tributos. El 71,0% (22) menciona la rentabilidad de su empresa mejoraría si le practicarían una auditoría.

Paredes (2018)

Respecto al financiamiento de las MYPES se llegó a la conclusión que el 60.0% de las boticas han solicitado un préstamo, de S/. 7,500.00 soles a más, teniendo como preferencia a los bancos, por un

periodo no mayor a 12 meses, invirtiendo el financiamiento en la adquisición de nuevas mercaderías y afirmando que no tuvo problema alguno en solicitar de esta. En relación a la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro boticas del cercado del distrito, provincia de Satipo, se concluyó que un 100% mejoro la rentabilidad del negocio después del financiamiento, considerando el 100% rentables a su MYPES, en el nivel de rentabilidad de entre 21% a 31%.

Tovar (2019)

Respecto al financiamiento de las MYPES se llegó a la conclusión que el 60.0% de las boticas han solicitado un préstamo, de S/. 7,500.00 soles a más, teniendo como preferencia a los bancos, por un periodo no mayor a 12 meses, invirtiendo el financiamiento en la adquisición de nuevas mercaderías y afirmando que no tuvo problema alguno en solicitar de esta. En relación a la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro boticas del cercado del distrito, provincia de Satipo, se concluyó que un 100% mejoro la rentabilidad del negocio después del financiamiento, considerando el 100% rentables a su MYPES, en el nivel de rentabilidad de entre 21% a 31%.

Napanga (2018)

Con respecto al financiamiento 100% de la muestra trabajada ha solicitado un préstamo para el negocio, por un monto mayor o igual de S/. 2,501.00 soles, a un plazo de cancelación de 12 meses, utilizando como fuente de financiamiento a familiares, invirtiendo el préstamo compra de insumos para la venta y afirman también que no les surgieron ningún problema la solicitud de préstamo. Con respecto a la rentabilidad 100% considera que su MYPE mejoro después de obtener el financiamiento ya que esto ayudo al mejoramiento del local y así logran atraer mayor clientela ya que ofrecen productos a precios cómodos, el 100 % de estas consideran rentable.

Dorregaray (2016)

El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros. El 5% se financia con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financia con financieras. el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año. el 40% uso el préstamo para las mercaderías, el 10% uso el préstamo para la Infraestructura y el 20% lo uso para activos fijos. El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 75% manifiesta que

si mejoro su rentabilidad y el 25% manifiesta que no
mejor su
rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia.

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021.

Cuadro 2: Respecto al objetivo Especifico 2

Características del financiamiento						
Preguntas		Respuestas				
¿Ud. Qué tipo de financiamiento utilizo para aperturar su empresa?		Propio	Préstamo	Donación		
¿Ud. Solicito algún financiamiento después?		Si		No		
¿Cuál fue la forma del financiamiento?		Interno		Externo		
¿Cuál fue el tipo de financiamiento?		Corto plazo		Largo plazo		
¿Cuál fue la fuente del financiamiento?		Bancario	Cajas	Prestamistas informales		
¿Cuál fue el monto del financiamiento solicitado?		0-499	500-1000	1001-2000	2001-5000	5001 a mas

¿Cuál fue el destino del financiamiento?	Publicidad	Remodelación	Compra de más productos	Expansión
¿Qué tipo de dificultad existieron para la obtención del financiamiento?	Administrativos	Falta de historial crediticio	Se encontraba en central de riesgo	No existieron inconvenientes
Características de la rentabilidad				
¿Ud. Conoce la rentabilidad de su empresa?	Si		No	
¿Ud. Cree que la rentabilidad de su empresa depende del financiamiento?	Si		No	
¿Ud. Cree que la rentabilidad mejoro después del financiamiento?	Si		No	

Fuente: Elaboración propia.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico 3: Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021

Cuadro 3: Respecto al objetivo Especifico 3

Elementos de comparación	Objetivo específico 1	Objetivo específico 2	Resultado
Financiamiento	<p>Dorregaray (2016), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019), Paredes (2018) y Castro (2017)</p> <p>Según estos autores en sus trabajos de investigacion el financiamiento fue propio para la apertura de las empresas. Pero a su vez manifiestan que las empresas si solicitan préstamos bancarios para invertir.</p>	<p>Según el cuestionario aplicado el financiamiento para la apertura de su empresa fue propia, es decir con sus propios recursos.</p> <p>Además, solicito financiamiento bancario tiempo después para la compra de más mercadería.</p>	Si coincide

Forma	<p>Castro (2017), Illanes (2017), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019) y Paredes (2018).</p> <p>Según los autores en sus trabajos de investigacion los financiamientos solicitados fueron de forma externa para luego invertir el recurso obtenido.</p>	<p>Según el cuestionario aplicado el financiamiento solicitado fue externa es decir un financiamiento de terceros.</p>	Si coincide
Tipo	<p>Castro (2017)</p> <p>Según el autor el financiamiento que obtuvo la empresa investigada fue de largo plazo, es decir el plazo de pago supera los doce meses.</p>	<p>Según el cuestionario aplicado el financiamiento fue largo plazo, es decir el tiempo de pago supera los doce meses.</p>	Si coincide
Fuente	<p>Castro (2017), Illanes (2017), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019) y Paredes (2018).</p>	<p>Según el cuestionario aplicado el financiamiento solicitado fue de una entidad bancaria.</p>	Si coincide

	Según los autores en sus trabajos de investigación las empresas solicitan financiamiento a entidades bancarias.	
Destino	Illanes (2017) Según el autor en su trabajo de investigación los créditos bancarios son solicitados para ser invertidos como capital de trabajo.	Según el cuestionario aplicado el financiamiento obtenido se invirtió en más compras de productos. Si coincide
Rentabilidad	Tovar (2019), Napanga (2018), Dorregaray (2016), Paredes (2018), Pérez (2019), Huaman (2016), Vasquez (2017) y Illanes (2017). Según los autores la rentabilidad depende o tiene una estrecha relación con el	Botica Vida y Salud mediante su representante manifiesta que, si conoce la rentabilidad de su empresa, así mismo acepta que la rentabilidad depende del financiamiento y que esta mejoro después del financiamiento. Si coincide

financiamiento, y que la rentabilidad mejoro
gracias al financiamiento.

Fuente: Elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación afirma que las empresas que poseen más activos tienden a solicitar más créditos bancarios, mientras los que no, solo se limitan a solicitar lo necesario para invertir como capital de trabajo.

Castro (2017) en su trabajo de investigación afirma que el financiamiento es de suma importancia para mejorar la rentabilidad, pero recalca que el financiamiento debe ser usado de manera responsable y que las empresas solicitan créditos bancarios a largo plazo.

Rocca (2017) en su trabajo de investigación el financiamiento bancario tiene una estrecha relación con el desarrollo de las empresas, por tal motivo aclara que los préstamos bancarios deberían ser supervisados y controlados para no excederse en los mismos.

Vásquez (2017) en su trabajo de investigación afirma que las boticas encuestadas solicitan financiamiento externo y a su vez consideran que la rentabilidad mejoro positivamente gracias estos financiamientos.

Huaman (2016) en su trabajo de investigación afirma que las boticas solicitan préstamos a entidades financieras para mejorar su rentabilidad, aunque no acceden a beneficios de descuentos. En su mayoría su financiamiento es externo es decir no trabajan con capital propio.

Pérez (2019) en su trabajo de investigación manifiesta que el financiamiento que las empresas solicitan son créditos bancarios los cuales tienen tasas adecuadas. Y la rentabilidad de las empresas mejoran gracias al financiamiento.

Paredes (2018) en su trabajo de investigación afirma que las empresas si solicitan créditos bancarios. Con respecto a la rentabilidad los representantes recalcan la importancia del financiamiento para una mejor rentabilidad.

Tovar (2019) en su trabajo de investigación afirma que las empresas prefieren solicitar financiamiento de entidades bancarias, y que estas mejoran la rentabilidad de la empresa.

Napanga (2018) en su trabajo de investigación afirma que el financiamiento fue familiar en su mayoría y la rentabilidad se incrementó gracias al financiamiento.

Dorregaray (2016) en su trabajo de investigación manifiesta que el 35% tienen financiación propia y el 65% por terceros. A su vez manifiesta que el 75% mejoró su rentabilidad gracias al financiamiento y el 25% no mejoró.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida-Perene, 2021.

Según los resultados después de la aplicación del instrumento recolector de datos, al representante de Botica Salud y Vida, se obtuvo la siguiente información:

Con respecto a los datos generales del representante de la empresa: Manifestó que su edad está dentro del rango de 31-40 años, que es de sexo femenino, con grado de instrucción superior universitaria no concluido, y el cargo que ejerce es de propietario.

Con respecto a la empresa: Manifestó que el tiempo de funcionamiento es de 1 a 5 años, la cantidad de trabajadores que laboran en la empresa es de un rango de 1-5 personas, esta empresa fue creada gracias a la oportunidad que el dueño encontró en su momento.

Con respecto al financiamiento: El representante manifestó que, para aperturar la empresa utilizó financiamiento propio, y que si solicitaron posteriormente un préstamo, el cual fue de forma externa y a largo plazo. Este préstamo fue dado por una entidad bancaria, donde el monto del financiamiento se encuentra dentro del rango 500.00 a 1000.00 soles, destinado para comprar más medicamentos para surtir el negocio. También menciono que no existieron inconvenientes a la hora de solicitar el préstamo.

Con respecto a la rentabilidad: El representante manifestó que conoce la rentabilidad de su negocio y que esta depende del financiamiento que solicitó. A su vez manifiesta que la rentabilidad mejoro gracias al financiamiento.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico 3: Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021.

Con respecto al financiamiento: Dorregaray (2016), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019), Paredes (2018), Castro (2017) y la Botica Salud y Vida: Coinciden que si es necesario el financiamiento ya sea de manera propia o externa.

Con respecto a la forma del financiamiento: Castro (2017), Illanes (2017), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019), Paredes (2018) y la

Botica Salud y Vida: coinciden en que la forma del financiamiento es de manera externa, es decir solicitan prestamos terceros.

Con respecto al tipo de financiamiento: Castro (2017) y la Botica Salud y Vida: coinciden en que el tipo de financiamiento que solicitaron fue de largo plazo.

Con respecto a la fuente de financiamiento: Castro (2017), Illanes (2017), Vasquez (2017), Rocca (2017), Huaman (2016), Pérez (2019), Paredes (2018) y la Botica Salud y Vida: coinciden que la fuente del financiamiento obtenido es mediante las entidades bancarias.

Con respecto al destino del financiamiento: Illanes (2017) y la Botica Salud y Vida: coinciden en que el destino del financiamiento es para invertir como capital de trabajo.

Con respecto a la rentabilidad: Tovar (2019), Napanga (2018), Dorregaray (2016), Paredes (2018), Pérez (2019), Huaman (2016), Vasquez (2017), Illanes (2017) y la Botica Salud y Vida: coinciden en la rentabilidad depende del financiamiento y que esta si mejora la rentabilidad de la empresa.

VI. Conclusiones y Recomendaciones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Según primer objetivo específico: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021.

Las características principales del financiamiento que más resaltan en las investigaciones de los autores mencionados anteriormente son las siguientes: que las empresas si necesitan de financiamiento, y que estas pueden ser propias o de terceros. Que la forma del financiamiento es externa y en su mayoría son solicitadas en entidades bancarias. Y que el monto solicitado es para invertir en la empresa.

Por otro lado, las características principales de la rentabilidad son que esta depende del financiamiento y que si existe una mejora después del financiamiento.

6.1.2. Según segundo objetivo específico: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Botica Salud y Vida-Perene, 2021.

Las principales características del financiamiento de la Botica Salud y Vida después de haber analizado los resultados del cuestionario son: la empresa si necesito de financiamiento externo, solicitado en una entidad bancaria, el cual fue pagado en un plazo mayor a doce meses. Y el financiamiento obtenido fue para la inversión en compra de más productos y que no tuvieron inconvenientes a la hora de solicitar el financiamiento.

Las principales características de la rentabilidad de la Botica Salud y Vida son que esta depende del financiamiento y que esta mejoro después del financiamiento.

6.1.3. Según el tercer objetivo específico: Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Botica Salud y Vida- Perene, 2021.

Así como en los antecedentes y la empresa investigada las características del financiamiento y rentabilidad coinciden.

6.2.Recomendaciones

Respecto al financiamiento:

- Si se desea gestionar un crédito financiero la empresa debería buscar entre todas las entidades y escoger la adecuada a sus necesidades.
- A la hora de gestionar algún crédito debería realizarse una evaluación sobre la tasa de interés, de tal forma que sea adecuada y no afecte a la empresa.
- Es importante que se evalué el tiempo de cancelación y monto del crédito ya que el tiempo y el monto son factores muy importantes a la hora de pagar intereses.
- La empresa debería buscar entidades que le den facilidades de acceso crediticio.

Respecto a la rentabilidad:

- Podría mejorar su rentabilidad si capacita a sus empleados.
- Los incentivos a los trabajadores serian una buena opción para mejorar la productividad.
- Aplicar un control interno en la gestión financiera también le dará buenos resultados.

VII. Aspectos Complementarios:

7.1. Referencias bibliográficas

Boomy, T. (2018). *Los secretos del financiamiento empresarial*.

https://books.google.com.pe/books?id=6o5VDwAAQBAJ&dq=FINANCIAMIENTO+EMPRESARIAL&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Castro, N. S. (2017). *El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/25292/1/T3987ig.pdf>

Definición (3 de mayo del 2021). *Rentabilidad*.

<https://definicion.de/?s=RENTABILIDAD>

Definición (3 de mayo del 2021). *La MYPE*.

<https://definicion.de/?s=MYPE>

Definición (3 de mayo del 2021). *Comercial*.

<https://definicion.de/?s=Comercial>

De Jaime, E. J. (2016). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. ESIC Editorial.

https://books.google.com.pe/books?id=E0PIDAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+la+rentabilidad&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20es%20la%20rentabilidad&f=false

Dorregaray, S. K. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016*.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1185>

- Economipedia (5 de junio del 2021). *Financiamiento*.
<https://economipedia.com/?s=financiamiento>
- Explorable (16 de octubre del 2021). *Diseño de Investigacion Descriptiva*.
<https://explorable.com/es/disen-de-investigacion-descriptiva>
- Hernandez, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodologia de la investigacion*.
<http://187.191.86.244/rceis/registro/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20Investigaci%C3%B3n%20SAMPLERI.pdf>
- Huaman, R. (2016) *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2124>
- Illanes, Z. L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*.
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- León, D. P. (2021). *Financiamiento Empresarial*. Pirámide. 2021.
- Napanga, C.T.(2018). *Caracterizacion del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del cercado del distrito, provincia de Satipo periodo 2018*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17262>
- Paredes, E. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO BOTICAS, DEL DISTRITO DE SATIPO, PERIODO 2018*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13930>

- Perez, P. G. (2019). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro boticas del distrito de Pichanaqui*, 2019. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13344>
- Qualtrics (16 de octubre del 2021). *Investigación cualitativa*. <https://www.qualtrics.com/es/gestion-de-la-experiencia/investigacion/investigacion-cualitativa/>
- QuestionPro (10 de mayo del 2021). *Que es la investigacion no experimental*. <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Rocca, J. L. (2017). *Financiamiento bancario y su relación con el desarrollo económico de las Mypes de la ciudad de Chiclayo, año 2016*. <http://repositorio.unfv.edu.pe/handle/UNFV/1990>
- Sánchez M. (2019) *Caracterización Del Financiamiento y Rentabilidad en las Mype del Sector Comercio, Rubro Abarrotes de la Ciudad Huaraz*, 2017. <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11079>
- SUNAT (3 de mayo del 2021). *MYPE*. <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o>
- Tovar, F. E. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas, del cercado del distrito, provincia de Satipo, periodo 2017 – 2018*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13883/Edwin%20Tovar%20Fernandez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Universidad los Ángeles de Chimbote (2021). *Código de Ética para la Investigación*.

https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/3882408/mod_resource/content/1/2.CODIGO%20DE%20ETICA%20CIEI%20V04.pdf

Vasquez, P. E. (2017). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas: rubro boticas, de la ciudad de Bagua, en el 2017*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5027>

7.2. Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CUESTIONARIO DE CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERU CASO: BOTICA SALUD Y VIDA - PERENE, 2021**

Estimado Señor (a): Marque con una "X" en la alternativa que usted considera correcta

- I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE DE LA EMPRESA**
1. EDAD
 - a. 18-30
 - b. 31-40
 - c. 41-50
 - d. 51 a mas
 2. SEXO
 - a. Femenino
 - b. Masculino
 3. GRADO DE INSTRUCCION
 - a. Sin grado de instrucción
 - b. Primaria no concluida
 - c. Primaria concluida
 - d. Secundaria no concluida
 - e. Secundaria concluida
 - f. Superior no universitario no concluida
 - g. Superior no universitario concluida
 - h. Superior universitario no concluida
 - i. Superior universitario concluida
 4. CARGO
 - a. Propietario
 - b. Administrador.
- II. CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA**
1. TIEMPO DE FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA
 - a. 0-5 años

- b. 6-10 años
 - c. 11 a mas
 - 2. CANTIDAD DE TRABAJADORES QUE LABORAN EN LA EMPRESA
 - a. 1-5
 - b. 6-10
 - c. 11 a mas
 - 3. QUE LE IMPULSO A CREAR ESTA EMPRESA
 - a. Oportunidad
 - b. Necesidad.
- III. CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO
 - 1. UD. QUE TIPO DE FINANCIAMIENTO UTILIZO PARA APERTURAR SU EMPRESA
 - a. Propio
 - b. Préstamo
 - c. Donado
 - 2. UD. SOLICITO ALGUN FINANCIAMIENTO
 - a. Si
 - b. No
 - 3. CUAL FUE LA FORMA DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Interno
 - b. Externo
 - 4. CUAL FUE EL TIPO DE FINANCIAMIENTO
 - a. Corto plazo
 - b. Largo plazo
 - 5. CUAL FUE LA FUENTE DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Bancario
 - b. Cajas
 - c. Prestamistas informales
 - 6. CUAL FUE EL MONTO DEL FINANCIAMIENTO SOLICITADO
 - a. 0-499
 - b. 500-1000
 - c. 1001-2000
 - d. 2001-5000
 - e. 5001 a mas
 - 7. CUAL FUE EL DESTINO DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Publicidad
 - b. Remodelación
 - c. Compra de más productos
 - d. Expansión
 - 8. QUE TIPO DE DIFICULTAD EXISTIRON PARA LA OBTENCION DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Administrativos
 - b. Falta de historial crediticio
 - c. Se encontraba en central de riesgo

- d. No existieron inconvenientes
- IV. CARACTERISTICAS DE LA RENTABILIDAD
- 1. UD. CONOCE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA
 - a. Si
 - b. No
 - 2. UD. CREE QUE LA RENTABILIDAD DE SU EMPRESA DEPENDE DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Si
 - b. No
 - 3. UD. CREE QUE LA RENTABILIDAD MEJORO DESPUES DEL FINANCIAMIENTO
 - a. Si
 - b. No

Anexo 2: Cronograma de Actividades

N°	ACTIVIDADES	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES												
		SEMANA ACADEMICA												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
1	Elabora el primer borrador del informe final.		X											
2	<ul style="list-style-type: none"> Se entrega el primer borrador del informe final. Elabora el segundo borrador del informe final levantando las observaciones. 			X										
3	Elabora y entrega el primer borrador del artículo científico				X									
4	<ul style="list-style-type: none"> Se levanta las observaciones del borrador del informe final y artículo científico. Se entrega el artículo científico. 					X								
5	<ul style="list-style-type: none"> Elabora y se entrega el tercer borrador del informe final Elabora el primer borrador de la ponencia Entrega el segundo borrador del artículo científico. 						X							
6	<ul style="list-style-type: none"> Elaboran el tercer borrador del artículo científico Prepara el segundo borrador de la ponencia y se entrega. 							X						
7	Entrega los documentos que contiene el informe final, artículo científico y ponencia para calificación DT										X			
8	Sustenta el informe final aprobado Entrega la ponencia para ser revisada por el JI											X		
9	Levantamiento de Observaciones previo pago													X

Fuente: Elaboración propia

Anexo 3: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.3	75	22.5
• Fotocopias	0.1	50	5
• Empastado	25	2	50
• Papel bond A-4 (500 hojas)	13	2	26
• Lapiceros	1	3	3
Servicios			
• Uso de Turnitin	50	2	100
Sub total			206.50
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	30	1	30
Sub total			30
Total de presupuesto desembolsable			236.50
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30	4	120
• Búsqueda de información en base de datos	35	2	70
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University -MOIC)	40	4	160
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50	1	50
Sub total			400
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63	4	252
Sub total			252
Total de presupuesto no desembolsable			652
Total (S/)			1171

Financiamiento: La investigación fue autofinanciada.

Anexo 4: Captura de Turnitin

The screenshot displays the Turnitin interface within a web browser. The browser's address bar shows the URL: `https://beta.turnitin.com/turnitin/ViewPage.aspx?ID=1910174`. The page header includes the Turnitin logo and the text 'Sistema Virtual Angaitza'. Below the header, there are navigation links: 'Mi Cuenta', 'Calendario', 'SUSCRIBIRSE', 'Servicio al Cliente', and 'Ayuda'. The main content area is titled 'NP-202102-CONTABILIDAD-SEDE CENTRAL - CHIMBOTE-TALLER DE INVESTIGACIÓN W-C'. A red 'Visto' (View) button is visible. The interface shows a table of assignments with columns for 'Título', 'Fecha de inicio', 'Fecha límite de entrega', and 'Fecha de publicación'. One assignment is listed: 'Informe de Trabajo Final - Sección 1' with a start date of '2 Nov 2021 - 00:00', a due date of '8 Nov 2021 - 23:00', and a publication date of '8 Nov 2021 - 23:00'. Below this, a table shows submission details for the assignment 'Informe de Trabajo Final'. The table has columns for 'Título de la entrega', 'Identificador del trabajo de Turnitin', 'Entregado', and 'Estado'. One submission is listed with the title 'Informe de Trabajo Final', a Turnitin ID of '00004888', a submission date of '31/10/21', and a status of 'Visto'. A 'Actualizar entregas' button is located above the submission table. On the right side, there is a 'Navegación' (Navigation) sidebar with a tree view of the course structure, including 'Inicio del curso', 'Página del curso', 'Módulos', and '01 NP2021020219AC', which is expanded to show 'Participación', 'Ejercicios', 'Cuestionarios', 'Evaluaciones', and 'Secciones 1' through '7'. The Windows taskbar is visible at the bottom of the browser window, showing the system tray with the date '11/11/2021' and time '11:15'.

CUBA HUAMAN JUDHY AMALy

INFORME DE ORIGINALIDAD

8%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

4%

2

alicia.concytec.gob.pe

Fuente de Internet

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo