



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 EMPRESA SIN LÍMITES E.I.R.L., SATIPO, 2019**

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

AUTOR

**CHAPARIN PEREZ, KELY
ORCID: 0000-0003-1916-6126**

ASESOR

**BRONCANO DÍAZ, ALBERTO ENRIQUE
ORCID: 0000-0003-1625-8770**

SATIPO – PERÚ

2020

1. Título de la Tesis

Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

Chaparin Perez, Kely

ORCID: 0000-0003-1916-6126

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

ASESOR

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Huaraz, Perú.

JURADOS

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

3. Hoja de firma del Jurado y Asesor

Salinas Rosales, Eladio Germán

ORCID: 0000-0002-6145-4976

Presidente

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Miembro

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Miembro

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Asesor

4. Hoja de Agradecimientos y Dedicatorias

Agradecimientos

Primeramente, agradecer a Dios, por darme la oportunidad de vivir, ser mi apoyo y fortaleza en aquellos momentos de dificultad y debilidad, por iluminarme de conocimientos para lograr mis objetivos.

Agradezco a mis padres Fidel y Eulalia, por su apoyo incondicional, moral y económicamente. Por ser los principales motivos de mis sueños, por confiar y creer en mí, por los consejos valores y principios que me han inculcado.

Agradezco a mis docentes de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por sus enseñanzas y brindarnos las bases fundamentales para la realización del presente proyecto y por compartirnos sus conocimientos y experiencias que fueron de gran ayuda.

Dedicatorias

El presente trabajo de investigación lo dedico principalmente a Dios, por ser el inspirador y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de mi anhelo más deseado.

A mis padres, por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ellos he logrado llegar hasta donde estoy.

Ha sido el orgullo y el privilegio de ser su hija, son los mejores padres que uno podría tener.

A mis hermanos por estar siempre presentes, acompañándome y por el apoyo moral, que me brindaron a lo largo de esta etapa de mi vida. A todas las personas que me han apoyado y han hecho que el trabajo se realice con éxito en especial a aquellos que me abrieron las puertas y compartieron sus conocimientos.

5. Resumen y Abstract

Resumen

El estudio tuvo como enunciado del problema ¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019?, como objetivo general: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. La metodología fue cuantitativa, descriptivo, bibliográfica-documental de caso; para obtener las informaciones se trabajó con la técnica de: revisión bibliográfica y encuesta, se utilizaron como instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los autores señalaron que las Mypes tienen el acceso a ambas financiamiento interno como externo y también al financiamiento que accedieron las Mypes mejoro la rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2: El financiamiento que obtuvo la mype fue de ambas fuentes, que fue destinada para capital de trabajo y contribuyó de manera positiva la rentabilidad. Respecto al objetivo específico 3: sobre el financiamiento si coinciden con la empresa estudiada, motivo de crédito si coincide con el estudio, en la facilidad de obtención de crédito no coinciden, y por último en la rentabilidad si coinciden. Llegando a la conclusión general que el financiamiento es un aspecto muy importante en la vida económica de las Mypes del Perú, dado que tiene una directa relación con el incremento de la rentabilidad. Asimismo, la empresa en estudio el financiamiento que accedió mejoro positivamente la rentabilidad y que fue invertido para el mejoramiento de la infraestructura.

Palabras claves: Financiamiento - Rentabilidad - Mypes.

Abstract

The study had as a statement of the problem: What are the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru: Case of the company Sin Límites EIRL, Satipo, 2019? As a general objective: Establish the characteristics of financing and profitability of the micro and small companies of the commerce sector of Peru: Case company Sin Límites EIRL, Satipo, 2019. The methodology was quantitative, descriptive, bibliographic-documentary case; To obtain the information, we worked with the technique of: bibliographic review and survey, the following instruments were used: bibliographic records, questionnaire. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: the authors pointed out that the mses have access to both internal and external financing and also to the financing that the mses accessed, which improved profitability. Regarding specific objective 2: The financing obtained by the mype was from both sources, which was used for working capital and contributed positively to profitability. Regarding specific objective 3: on financing if they coincide with the studied company, reason for credit if they coincide with the study, in the ease of obtaining credit they do not coincide, and finally in profitability if they coincide. Reaching the general conclusion that financing is a very important aspect in the economic life of the Mypes of Peru, since it has a direct relationship with the increase in profitability. Likewise, the company under study the financing that it accessed positively improved profitability and that was invested to improve the infrastructure.

Keywords: Financing - Profitability - Mypes.

6. Contenido

1. Título de la Tesis	ii
2. Equipo de Trabajo	iii
3. Hoja de firma del Jurado y Asesor	iv
4. Hoja de Agradecimientos y Dedicatorias	v
5. Resumen y Abstract.....	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de Gráficos, Tablas y Cuadros.....	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de Literatura.....	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Antecedentes Internacionales.	5
2.1.2. Antecedentes Nacionales.....	7
2.1.3. Antecedentes Regionales.....	9
2.1.4. Antecedentes Locales.	12
2.2. Bases Teóricas	14
2.2.1. Teorías del Financiamiento.	14
2.2.2. Teorías de la Rentabilidad.	20
2.2.3. Teorías de las Mypes.....	21
2.3. Marco Conceptual	22
2.3.1. Definición del Financiamiento.....	22
2.3.2. Definición de la Rentabilidad	23
2.3.3. Definición de las Mypes.....	24

III. Hipótesis	25
IV. Metodología	26
4.1. Diseño de la Investigación.....	26
4.2. Población y Muestra.....	27
4.3. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores.....	28
4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	29
4.5. Plan de Análisis.....	29
4.6. Matriz de Consistencia	30
4.7. Principios Éticos	31
V. Resultados	32
5.1. Resultados.....	32
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1.	32
5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2.	34
5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3.	45
5.2. Análisis del Resultado	46
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.	46
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.	46
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.	46
VI. Conclusiones	48
6.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	48
6.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	48
6.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	48
Referencias Bibliográficas.....	50

Anexos.....	57
Anexo 1: Protocolos de consentimiento informado.....	57
Anexo 2: Instrumento de recolección de datos.....	59
Anexo 3: Cronograma de actividades	62
Anexo 4: Presupuesto.....	63

7. Índice de Gráficos, Tablas y Cuadros

Índice de Cuadros

Contenido	Página
Cuadro 1: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.....	32
Cuadro 2: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.	45

Índice de Tablas

Contenido	Página
Tabla 1: ¿De qué manera se financia su Mype?.....	34
Tabla 2: ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?	35
Tabla 3: ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?	36
Tabla 4: ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?	37
Tabla 5: ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?... 38	
Tabla 6: ¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?	39
Tabla 7: Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?	40
Tabla 8: ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?	41
Tabla 9: ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido?	42
Tabla 10: ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?	43
Tabla 11: ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?	44

Índice de Gráficos

Contenido	Página
Gráfico 1: ¿De qué manera se financia su Mype?.....	34
Gráfico 2: ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?....	35
Gráfico 3: ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?	36
Gráfico 4: ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?...	37
Gráfico 5: ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?.....	38
Gráfico 6: ¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?	39
Gráfico 7: Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?.....	40
Gráfico 8: ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?	41
Gráfico 9: ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido?	42
Gráfico 10: ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?	43
Gráfico 11: ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo? ...	44

I. Introducción

El presente estudio se deriva de la línea de investigación denominada caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

En la actualidad se observa de cómo el mundo se ha ido desarrollando en el campo empresarial, donde las personas con ideas emprendedoras comienzan el mayor de sus retos, esto hace a que implementa empresas de diversos rubros como: industriales, comerciales, de servicios entre otros, es necesario mencionar que estas empresas requieren obtener un financiamiento para que les permitan contar con los recursos económicos necesarios para aumentar su crecimiento y productividad.

Rodríguez y Patrón (1997), señalan que las Mypes en el Perú, brotan como un medio para disminuir las faltas de ofertas de empleos que se agrava en el Perú en la década de los 80. A consecuencia de ello la población se vio afectada, lejos de solucionarse se empeoro por la mala toma de decisiones de los últimos gobiernos; en cambio, en la actualidad presenciamos una de las más altas tasas de empleo que generan las Mypes.

Milian (2018), señala que las Mypes se han constituido en uno de los sectores productivos más significativos para las economías de los países a nivel mundial debido a su contribución en el crecimiento económico y a la generación de riqueza. También estable que las Mypes, generan empleo al 80% de la población y constituyen el 49% del PBI. Por tanto, es considerado como el motor de la economía peruana.

Tello (2014), señala que en el Perú, la mayoría de las Mypes, surgen por la necesidad de generación de empleo y de auto empleo, dado que el Estado y las

empresas nacionales no cubrir en su totalidad y ni las inversiones de las grandes empresas internacionales, en la cual estas personas guiadas por esa necesidad y a su vez por un tema de emprendimiento buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos a través de la constitución de Micro y pequeñas empresas, y para ello, recurren a diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios, con el fin de auto emplearse, emplear a sus familiares y demás personas cercanas a su entorno.

Quincho (2011), señala que la gran problema de las micro y pequeñas empresas se encuentra en el financiamiento porque las entidades financieras considera un peligro invertir en estos tipos de empresas, porque piensan que no tienen garantías suficientes para asegurarle la devolución de lo prestado, las entidades financieras se limitan en encarecer los créditos a las micro y pequeñas empresas, así dificultándolos el desarrollo de fortalezas que les permiten crecer con grandes ventajas en el mundo globalizado.

Es de gran importancia que toda micro y pequeña empresa cuente con fuentes de financiamiento para así iniciar nuevos trabajos, pagar imprevisto o ampliaciones, cuando se apertura un negocio obviamente se necesita una inversión con la cual inicial cubrir todos los gastos que se realice, y el dinero no sale de la nada tiene que salir de algún lugar, en ese momento es donde entran las fuentes de financiamiento que pueden ser internos o externos.

El enunciado del problema de la presente investigación es la siguiente:
¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019? Y el objetivo general es: Establecer las características del

financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. Los objetivos específicos son: a) Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. b) Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. c) Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

La investigación se justifica porque a través de su desarrollo se permitió saber las características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del Perú, y de la Mype Sin Limites E.I.R.L. Del mismo modo permitió tener ideas claras de cómo funciona el financiamiento y rentabilidad en una Mype, y a su vez sirve como antecedente para la realización de estudios posteriores tendientes a determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes.

Obteniendo los siguientes resultados; En cuanto al objetivo específico 1: según los autores de los antecedentes Quispe (2017) y Cano (2017), coinciden que en sus estudios accedieron a las fuentes de financiamiento externos; asimismo Corilloclla (2018) y Campos (2016), señalan que en sus estudios las Mypes accedieron a las fuentes de financiamientos internos; también Gómez (2018), señala que financiamiento que adquirió mejoro su rentabilidad positivamente; también Cano (2017) y Cuicapoza (2019), señalan que en sus estudios realizados accedieron al financiamiento a corto plazo y mencionan que el financiamiento mejoro la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. En cuanto al objetivo específico 2; el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes; asimismo el financiamiento que

accedió contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa, logrando el incremento de sus ingresos, en lo cual ha sido utilizado para el mejoramiento de la infraestructura. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo, según los elementos de comparación, en donde se estableció las coincidencias de acuerdo al objetivo específico 1 y 2.

Llegando a las siguientes conclusiones; en cuanto al objetivo específico 1, en los trabajos de investigación que se dieron como antecedentes, donde los autores nacionales, regionales y locales determinaron que acceden a ambas financiamiento tanto interno como externo y el financiamiento mejoro la rentabilidad de las Mypes.

En cuanto al objetivo específico 2, la empresa Sin Límites E.I.R.L., el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes, interno y externo; el externo a largo plazo, por lo cual menciona que el financiamiento si mejoro positivamente su rentabilidad. Asimismo, menciona que la rentabilidad obtenida del financiamiento lo invirtió para el mejoramiento de la infraestructura.

En cuanto al objetivo específico 3, los resultados que se obtuvieron de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, se determina que 20% de la comparación no coinciden y 80% si coinciden.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes Internacionales.

Jiménez (2018), en su investigación titulada: "Las fuentes de financiamiento de los proyectos de inversión del ministerio de desarrollo rural y tierras del 2001 al 2016" que fue desarrollado en la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz – Bolivia. Cuyo objetivo general fue: programar, organizar, ejecutar y controlar la captación y el uso eficaz y eficiente de los recursos públicos para el cumplimiento y ajuste oportuno de las políticas, los programas, la prestación de servicios y los proyectos del sector público. La metodología empleada fue: descriptiva, explicativa y longitudinal analizando datos cuantitativos y cualitativos. Llegando a las siguientes conclusiones, las fuentes de financiamiento, dependen en gran medida de fuentes externas, durante la época neoliberal, a pesar de la época cantidad de proyectos ejecutados se ve gran participación de fuentes externas, la participación de fuentes internas fue mínima, lo cual nos implica que internamente no se contribuye a un crecimiento del sector agropecuario, el principal problema de Bolivia es su persistentemente elevado nivel de pobreza, especialmente en el área rural, donde debería ir la orientación de las inversiones del sector agropecuario, con innovación tecnológica y capacitaciones técnicas, para el cual el ministerio a través del financiamiento que adquiere del estado, así como de donaciones externas de entidades del exterior apuntan a resolver estos problemas sociales, desigualdad y equidad de género, especialmente a la población más pobre con carencia de suficiente potencial productivo.

Curi (2017), en su investigación titulada: Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba. Tuvo como objetivo general: analizar las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba para el año 2016. La metodología empleada fue: de un estudio exploratorio sobre la empresa PMD S.A. Llegando a las conclusiones: las empresas necesitan recursos para cumplir con sus actividades operativas y con sus actividades de inversión. Estos recursos que constituyen fuentes de financiamiento pueden ser internas o externas. Las que elegirán según el costo, los requisitos que establezcan quienes proveen de esos fondos, y los objetivos estratégicos de la empresa. La fuente de financiamiento externo de menor costo está representada por los proveedores, cuya relación está respaldada por contratos. Esta fuente principalmente se usa en el caso de la adquisición de productos o servicios claves en cuanto a su calidad y oportunidad de obtención.

Durán (2016), en su investigación titulada: Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato. Tuvo como objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las mipymes. La metodología fue: de enfoque cualitativo, para lo cual se han utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio, tiene nivel de investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar. Llegando a los resultados: determina según la encuesta realizada a los socios de la Asociación de comerciantes que las micro pequeñas y medianas empresas tienen una rentabilidad, por lo cual manifiestan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo o por parte de los acreedores

para poder cubrir sus deudas; por ello hay otras formas de financiamiento además de las tradicionales puesto que es difícil especialmente para los microempresarios acceder a este tipo de financiamiento debido a las altas tasas de interés, entrega de garantías, falta de información, trámites burocráticos, limitadas líneas de crédito etc. Llegando a la conclusión: Las microempresas pagan elevadas tasas de interés por obtener financiamiento de una Institución Financiera Privada, en comparación de las pequeñas y medianas empresas debido al riesgo y a la inestabilidad que representa este sector.

2.1.2. Antecedentes Nacionales.

Gomez (2018), en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio-rubro construcción – Huaraz, 2016. La metodología fue: de enfoque cuantitativa, descriptivo, no experimental – descriptivo de corte transversal. Llegando a los resultados: Respecto a las características del financiamiento, más de la mitad recurren al financiamiento de terceros, el 47% solicitó créditos de terceros, monto ascendente entre S/. 10 000.00 a S/. 20 000.00. El 47% utilizó los créditos recibidos de terceros como capital de trabajo. El 42% de las Mype encuestadas solicitó crédito dos veces. Respecto a las características de la rentabilidad: El 79% señalan que mejoró su rentabilidad y fue invertido para la infraestructura. El 68% percibió la rentabilidad con el incremento de capital. El 53% dice que mejora de rentabilidad fue por financiamiento oportuno. El 68% determinan el margen de utilidad. El 47% obtuvo una rentabilidad del 30 por ciento.

Cano (2017), en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería del distrito de Chimbote, provincia de Santa año 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad en los micros y pequeñas empresas del sector industria, rubro pastelería del distrito de Chimbote, 2015. La metodología fue: de enfoque mixta. Llegando a la conclusión: la mayoría de empresarios encuestados del rubro pastelería del distrito de Chimbote obtuvo su financiamiento en cajas municipales, en un monto menor a s/.5000 nuevos soles y solicitaron financiamiento a corto plazo, pagando por el financiamiento de 5 al 10% de tasa de interés y utilizaron el financiamiento en la compra de máquinas y equipos, la mayoría de empresarios encuestados del rubro pastelería del distrito de Chimbote conoce el término rentabilidad, percibe que su empresa es rentable, utiliza registros contable y ha mejorado la infraestructura de su empresa con la rentabilidad que obtuvo.

Rojas (2017), en su investigación titulada: El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria- rubro elaboración de productos de panadería, en la urbanización Nicolás de Garatea, nuevo Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria- rubro elaboración de productos de panadería de la urbanización Nicolás de Garatea, nuevo Chimbote, 2015. La metodología fue: de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental/ transversa. Llegando a los resultados: Referente al financiamiento: El 100% ha solicitado crédito, el 75% recibió monto del crédito de S/. 0 a S/. 5000. El 100% de los encuestados respondieron que obtuvieron financiamiento bancario. El 100% de los

encuestados, respondieron que pagaron de 4% a más de tasa de interés. El 75% respondieron que utilizaron el crédito en capital de trabajo. Llegando a la conclusión: que el 100% de los encuestados, consideran que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa.

Quispe (2017), en su investigación titulada: Influencia del financiamiento en el desarrollo de las mype del sector artesanía textil en la provincia de huamanga, 2011-2015. Tuvo como objetivo general: Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las Mypes del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La metodología fue: de tipo de descriptiva correlacional. Llegando a la conclusión: que la relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62% para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos, Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación de los trabajadores de la MyPE del sector artesanía textil, puesto que el 100% de los colaboradores han recibido capacitación.

2.1.3. Antecedentes Regionales.

Cuicapoza (2019), en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa AVK Corporacion S.A.C. – Huancayo, 2018”. Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018”. La metodología fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a los resultados: Respecto al objetivo específico N° 01: de acuerdo con los autores revisados nos dan a conocer que la mayoría de las micro y pequeñas empresas han obtenido financiamiento externo como alternativas para el

desarrollo de sus actividades. Respecto al objetivo específico N° 02: La empresa en estudio financia sus actividades con terceros es decir de la banca formal con un financiamiento a corto plazo para ser invertido en capital de trabajo (mercaderías). Respecto al objetivo específico N° 03: Las empresas formales optan por un financiamiento por terceros en la banca formal, así mismo no coinciden con el banco, ni los intereses y en los plazos del retorno del préstamo coinciden con ser a corto plazo y son utilizados para el capital de trabajo. Llegando a la conclusión: Se le sugiere que continúe trabajando con los bancos formales (banco continental) ya que dicho banco les cobra un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito.

Quispe (2018), en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro farmacéutico del distrito de Pichanaki, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro farmacéutico del distrito de Pichanaki 2018. La metodología fue: De enfoque cuantitativo, descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva. Llegando a los resultados: El 56.7% financian su actividad con préstamos, solicitan el 43.3% créditos a financieras, el 50% pagan interés mensual en nivel medio, El 53.3% de los créditos fueron en los montos solicitados entre S/11,000 a S/20,000, siendo el 60% a largo plazo, asimismo el 86.7% invirtieron en compras de mercaderías. Llegando a la conclusión : Que en su mayoría aseguran que el financiamiento y la capacitación mejoro su rentabilidad en los últimos años.

Corilloclla (2018), en su investigación titulada: Caracterización del

financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad de la MYPE Pharma Group Company S.A.C. rubro comercializadora de productos farmacéuticos, distrito de El Tambo- Huancayo 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar la caracterización del financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro farmacéutico del Perú, periodo 2016. La metodología fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo). Llegando a las conclusiones: las mypes acceden a un financiamiento interno ya que tienen dificultad para acceder al externo. En la necesidad de contar con el financiamiento que les permita a las pequeñas empresas seguir creciendo. La importancia para su subsistencia de las pequeñas empresa, del poder contar con un financiamiento adecuado, pero a pesar de ser fuente de riqueza y empleo las pequeñas empresas, las entidades financieras en el Perú no toman muy en cuenta a las pequeñas empresas, solo algunas ONG entregan créditos con intereses de acuerdo a la realidad de las Mypes. También las pequeñas empresas en su mayoría no son rentables por que las decisiones financieras no son las más beneficiosas para las pequeñas empresas, ya que al conseguir financiamiento caro las deudas se llevan casi toda la utilidad dejándolas siempre en la misma situación que al iniciar el periodo es decir requieren nuevo financiamiento.

Campos (2016), en su investigación titulada: Caracterización de la formalización y el financiamiento de las Mypes del sector servicio, rubro agencias de turismo de la plaza de armas La Merced, Junín, 2015. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características de la formalización y el financiamiento de las Mypes del sector servicio, rubro agencias de turismo, de la plaza de armas del distrito de La Merced, de la provincia de Chanchamayo, departamento de Junín, año

2015. La metodología fue: Descriptiva y no experimental. Llegando a los resultados: Sobre el financiamiento: el 50% de empresas solicitaron crédito, 30% tuvo como fuente de financiamiento ahorros personales, 10% bancario. 30% Edpyme y el 20% tuvo como fuente de financiamiento los ingresos generados por la propia empresa, 30% obtuvo préstamo entre S/.1000 a S/.2500 soles, 30% canceló en 6 meses y 30% si tuvo inconvenientes al momento de solicitar el crédito. Llegando a la conclusion: que las agencias de turismo de la provincia de Chanchamayo, son informales y no han recibido financiamiento.

2.1.4. Antecedentes Locales.

Casimiro (2018), en su investigacion titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes del sector industria, rubro panadería y pastelería, en el cercado de la provincia de Satipo, año 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características de financiamiento y la rentabilidad en las Mypes del sector industria – rubro panadería y pastelería, en el cercado de la Provincia de Satipo, año 2017. La metodologia fue: De tipo cuantitativo, descriptivo simple, diseño no experimental – transversal. Llegando a los resultados: Respecto al financiamiento. El 73% solicitaron crédito financiero, el 43% mencionan que solicitaron de 1 a 3 veces, el 46% mencionan que solicitaron de agencia bancarias, el 37% afirman que pagaron de interés de 2% a 3%, del 46% de los que recibieron créditos invirtieron en capital de trabajo, el 73% mencionan que el financiamiento permitió el desarrollo de su empresa. Respecto a rentabilidad. El 72% afirma que conocen el termino de rentabilidad, el 100% afirmar que si perciben su rentabilidad, el 100% afirman que su rentabilidad a mejorado, 73% han mejorado la infraestructura de su empresa. El 100% saben su margen de ganancia y el 73% cree

que el financiamiento influye en su rentabilidad.

Fernandez (2019), en su investigación titulada: 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. Tuvo como objetivo general: 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 metodología fue: de enfoque cuantitativo, descriptivo. Llegando a los resultados: Respecto al financiamiento de las Mypes: el 80% ha solicitado préstamo, 40% solicito de una institución bancaria, el monto del crédito fue de S/. 7,500.00 soles a más, se pagó por un periodo no mayor a 12 meses. Respecto a la Rentabilidad de la Mypes: el 100% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de la empresa, el 50% se encuentran en el nivel de rentabilidad de 21% a 31%. Llegando a la conclusion: que las Mypes se consideran que el financiamiento ha incidido en la rentabilidad de las Mypes.

Quillatupa (2017), en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro ferretería en el distrito de satipo provincia y departamento de Junín, año 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro ferreterías del distrito y provincia de Satipo, periodo 2017. La metodología fue: de enfoque cuantitativo, descriptivo, no experimental. Llegando a los resultados: Sobre el financiamiento bancario de las Mypes: el 100% ha solicitado préstamos, el 80% ha

sido financiamiento bancario y el 100% del financiamiento recibido lo invirtieron la infraestructura. Sobre la rentabilidad de las Mypes: El 91.67% percibe que mejoró su rentabilidad y consideran que su negocio es rentable. Llegando a la conclusión: que el financiamiento bancario que obtuvieron mejoró su rentabilidad, obteniendo más ingresos y utilidades.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento.

Raffino (2020), señala que financiamiento es el “mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se da un crédito a una persona o empresa para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores”. Es decir, se considera como un motor muy importante para el desarrollo de la actividad económica.

Boscán y Sandra (2009), señalan que el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado.

Westreicher (2020), señala que el financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto.

Tipos de fuentes de financiamiento

García (2009), señala que la fuente de financiamiento en la clasificación se debe a la fuente que lo genera; si es interna entonces quiere decir que la misma

empresa lo genera bajo conceptos como capital y utilidades retenidas, por el contrario, las de fuente externa proviene de préstamos.

Allen (2007), señala que la fuente de financiamiento se refiere a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano y largo plazo.

Financiamiento interna

Erossa (2014), señala que las fuentes de financiamiento interno son generados dentro de la empresa.

El blog Financiero Circulante (2016), establece que la fuente interna de financiamiento esta conformada por los recursos que adquiere la empresa que esto presenta el origen de su propia actividad realizada y por supuesto que no han sido divididos entre todos los socios.

El portal AltoNivel (2009), establece las siguientes alternativas para poder acceder al financiamiento interno.

- Aportaciones de los socios: Es cuando los socios realizan aportación, al momento de constituir o formalizar una empresa (capital social) o también realizar nueva aportación con la finalidad de incrementar este.
- Utilidades reinvertidas: Es cuando los socios toman la decisión de no dividirse sus dividendos; por el contrario, lo invierten en la planificación predeterminada de adquisiciones o construcciones.
- Depreciaciones y amortizaciones: Es cuando las empresas readquieren el

costo de la determina inversión; ya que las provisiones serán aplicadas directamente a los gastos de la empresa, con esto reduciendo las utilidades.

- Incrementos de pasivos acumulados: Es cuando en la empresa estos generan íntegramente. Por ejemplo; ahí están los impuestos que se pagan mensualmente, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios, entre otros).
- Venta de activos o desinversiones: es cuando se realiza la venta de los terrenos, edificios o maquinaria inobservancia para cubrir necesidades financieras de la empresa.

Financiamiento externo

El blog Esqué Asesores (2019), establece que la fuente de financiamiento externo son los recursos financieros a que la empresa accede para así invertir en sus proyectos o para el desarrollo de su actividad económica.

Torres y Guerrero (2017), señalan que el fuente de financiamiento externo son aquellos a las que se va cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir cuando los fondos generados por las actividades normales más las aportaciones de propietario no da suficiente para realizar desembolsos que se pide para mantener la actividad normal de la empresa, por lo tanto es ahí donde se hace necesario acudir a un tercer, como pueden ser a las entidades bancarias.

La plataforma BBVA Bancomer S.A. (2020), establece que la fuente externa son los recursos financieros al que accede una empresa de forma externa para desarrollar su actividad económica y realizar nuevas proyectos. En general se trata de créditos que son de corto plazo y largo plazo.

Financiamiento a largo plazo

El blog Fingo (2019), establece que el financiamiento a largo plazo es cuando su cumplimiento de pago se encuentra por encima de los cinco años y normalmente requieren de una garantía.

Esan (2016), señala que el financiamiento a largo plazo “son aquellas cuyo plazo de devolución de los fondos obtenidos supera el período de un año”. Y establece también las siguientes alternativas para poder acceder al financiamiento de largo plazo.

- **Bonos:** Es un documento o título en la que se presenta una promesa de pago del préstamo, donde también se incluirá los intereses acordada.
- **Acciones:** son forma en que puede participar y financiar una persona, ya sea moral o física, participar con su capital en las empresas bancos o gobiernos, que las emiten.
- **Arrendamiento financiero (leasing):** Es una figura que consiste de que una entidad financiera, adquiere un bien a su nombre, para serlo arrendado al cliente interesado. Al culminar el tiempo establecido en el contrato de arriendo, el cliente decide si comprar o no el bien, si renueva el contrato o sea devuelto a la entidad financiera.
- **Hipoteca:** es un derecho real de garantía que puede ser una propiedad, que se constituye para asegurar el cumplimiento del préstamo. Por tal caso que el deudor no llega a pagar dicho préstamo la propiedad cambia de titular con quien realiza dicha hipoteca.

Financiamiento a corto plazo

Esan (2020), señala que el financiamiento a corto plazo “consiste en un

préstamo realizado por alguna entidad financiera, representando una oportunidad para las empresas. Este se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses”.

El blog Linkcontentpro (2019), establece las siguientes alternativas principales para poder acceder al financiamiento corto plazo.

- **Financiamiento por medio de inventarios:** Es cuando se hace uso el inventario de la empresa y eso queda como una garantía para confiar en la devolución del préstamo. Puesto que, si por ciertas razones el acreedor no cumple con plazo establecido para la devolución de dicho préstamo, la entidad tendrá derecho a posesionarse de todo el inventario, comprometiendo un gran peligro en caso de no cumplir.
- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar (factoring):** Es cuando se realiza la venta de las cuentas por cobrar de la empresa ante terceros (un banco u otra empresa). De esa manera la empresa puede tener recursos necesarios.
- **Crédito bancario:** Es cuando se obtiene de bancos y este método es el más utilizado por las empresas, porque las entidades presentan la seguridad y la confianza. Pero este método es poco flexible en cuanto a las condiciones del préstamo.
- **Pagaré:** Es cuando se realiza un documento escrito en que señala un compromiso de pago entre dos personas o entidades. En ese documento presenta el monto del préstamo, la fecha de vencimiento en que debe de devolver y los respectivos intereses. En caso del incumplimiento, es fiable presentar acciones legalmente.
- **Crédito comercial:** Es cuando se realiza un acuerdo entre dos empresas

que le permite al cliente obtener bienes sin realizar el pago. Con el acuerdo de crédito comercial, el cliente pueda pagar por partes o en otro momento.

- Líneas de crédito: Es cuando el banco otorga a la empresa una cantidad de dinero durante un periodo determinado. En este método no presenta ningún documento legal que acredite el préstamo entre las partes, pero se tienen que respetar los acuerdos establecidos. Por consiguiente, este método solo está destinado para aquellas empresas llevan tiempo siendo clientes del banco y presentan una responsabilidad de pago en su debida fecha. Una vez cancelado el crédito se puede renovar nueva línea de crédito.

Importancia del financiamiento

El blog Grupo Financiero (2016), establece que para todas las empresas el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma. Las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas se pueden traducir, entre otras cosas, en aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y en una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados internacionales.

Rodriguez (2018), señala que el financiamiento puede ser para capital de trabajo o activos circulantes, es decir, para financiar su operación diaria dentro de un ciclo financiero o de caja o para activos fijos, que son activos de larga duración o vida útil que se requieren para su actividad. Estos créditos son a largo plazo porque su inversión es muy elevada.

2.2.2. Teorías de la Rentabilidad.

García (2017), señala que la rentabilidad son los beneficios conseguidos o que pueden obtenerse procedentes de una inversión realizada con anterioridad. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados.

Pérez y Gardey (2014), señalan que la rentabilidad es la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión”. Es decir, presenta la ganancia de determinada inversión.

El blog DF Consultores (2016), establece que la rentabilidad es la “ capacidad que tiene para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos”. Es decir, obtener mas ingresos que egresos.

Rentabilidad financiera

Pedrosa (2019), señala que se denomina rentabilidad financiera a aquellos beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas. La rentabilidad financiera también se conoce con el nombre de rentabilidad sobre el capital, o por su nomenclatura en inglés, ROE (return on equity), que relaciona los beneficios obtenidos netos en una determinada operación de inversión con los recursos necesarios para obtenerla.

López (2020), señala que la rentabilidad financiera es una forma de medir el

rendimiento adquirido por los propios capitales e inversiones realizadas referido a un periodo o tiempo determinado, principalmente con independencia de la distribución del resultado.

Rentabilidad económica

Regader (2014), señala que la rentabilidad económica “es el beneficio promedio de la empresa en relación a las inversiones realizadas. Su representación es en porcentaje (%) y nos permite comparar el resultado que hemos obtenido a nivel empresarial con las inversiones realizadas para alcanzar ese resultado”.

Pepe (2020), señala que el ROI (Return on Investmet) trata de la obtención de un determinado inversión que se realizó, gracias a ello se puede saber la capacidad de general resultados positivos y recursos de las empresas, pero sin tener en cuenta la financiación.

El blog MytripleA (2017), señala que la rentabilidad económica, también llamada ROI (Return on Investment) mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados. Los beneficios que se tienen en cuenta para conocer la rentabilidad económica de una empresa, son antes de haber descontado los intereses e impuestos correspondientes que la empresa tiene que pagar.

2.2.3. Teorías de las Mypes

El portal Sunat (2019), establece que la micro y pequeña empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Torres y Guerrero (2017), señalan que las Mypes son fuentes generadoras de empleos su aporte en la economía es muy fundamental, conformadas por personas naturales o personas jurídicas cuyo objetivo es la obtención de ganancias e ingresos de servicios o bienes.

El blog Gestión (2015), establece que “las cifras contenidas en el estudio, las micro y pequeñas empresas generan el 47% de los empleos en la región. Las microempresas no suman más de diez empleados, incluyendo al microempresario y sus familiares. En el caso de las pequeñas empresas poseen hasta 50 empleados”.

Importancia de las Mypes

Zevallos (2003), señala que las Mypes conforman un desarrollo en los sectores de la economía, logrando la presentación en algunos países hasta 90% de las unidades económicas. Presenta gran capacidad para los países en crecimiento, esencialmente por la contribución al Producto Bruto Interno (PBI), la accesibilidad de empleo y el crecimiento de la región.

Milian (2018), señala que en el Perú las Mypes, generan empleo al 80% de la población y constituyen el 49% del PBI. Por tanto, es considerado como el motor de la economía peruana.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, estos se realizan mediante la asignaciones de capitales (dinero o crédito). Es decir, financiar es dar recursos capitales a una apertura determinada

El financiamiento es el medio por el cual las empresas se otorgan dinero. La

adquisición de bien o servicio es fundamental para iniciar un negocio, por lo que el financiamiento es importante al momento de emprender una empresa de cualquier tipo. Además, es necesario conocer que cuando la empresa se encuentre en actividad, es en donde necesita de más financiamiento para su crecimiento.

las empresas ya sean privadas o públicas para que puedan desarrollar sus operaciones se quiere la obtención de recursos financieros para que de esta manera poder seguir con sus operaciones, de esta forma la entidad pueda llegar a cumplir con sus metas de crecimiento y de progreso.

Financiamiento externo: son fuentes que son otorgadas por terceras personas, tales como, bancos, proveedores, entre otros.

Financiamiento interno: son fuentes generadas dentro de la misma empresa como resultados de sus operaciones.

Financiamiento a largo plazo: Es el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo requerido

Financiamiento a corto plazo: son en general préstamos o líneas de crédito a plazos de un año o menos.

2.3.2. Definición de la Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad de beneficio que recibe de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de un determinado tiempo.

Rentabilidad económica: Representa desde una posición económica, es decir, el rendimiento de la inversión que realizó la empresa en un determinado periodo o

tiempo, ojo, sin tener en cuenta la financiación que realizo.

Rentabilidad financiera: Esta relacionada con los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado. El concepto, también conocido como ROE por la expresión inglesa Return on Equity, suele referirse a las utilidades que reciben los inversionistas.

2.3.3. Definición de las Mypes.

Las Mypes es la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal.

Las mypes presenta las siguientes características: la microempresa posee de 1 hasta 10 trabajadores y la pequeña empresa posee de 1 hasta 50 trabajadores. También diferencia el nivel de ventas anuales, las microempresas alcanzan hasta un monto máximo de 150 UIT, mientras las pequeñas empresas de 150 UIT hasta el monto máximo 1700 UIT.

III. Hipótesis

Galan (2009), señala que “no todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación”. Por lo tanto, en la investigación no le corresponde por tratarse de un estudio descriptivo y de caso.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación.

Se utilizó el diseño de tipo cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico – documental y de caso.

Hernández y Fernández (2014), señalan que una investigación con enfoque cuantitativo es porque utiliza la recolección y el análisis de datos estadísticos para contestar preguntas de investigación y confía en la medición numérica, el conteo y frecuentemente el uso de estadística. Por ello, la investigación fue cuantitativo porque presentó gráficos estadísticos.

Tamayo (2003), señala que las investigaciones descriptivas es porque se describen de modos sistemáticos las características de la población, situación u otras áreas de intereses. Por ello, la investigación fue descriptivo porque se describió las características de las variables tal como se muestra.

Hernández y Fernández (2014), señalan que una investigación no experimental “son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”. Por ello, la investigación fue no experimental porque no se realizó la manipulación de las variables, ya que se describió y fue analizado dentro de su contexto.

Rodriguez (2013), señala que una investigación bibliográfica – documental “son unos procesos sistemáticos y secuenciales de recolecciones, selecciones, clasificaciones, evaluaciones y análisis de contenidos de los materiales empíricos impresos y gráficos, físicos y/o virtuales que servirán de fuentes teóricas, conceptuales y/o metodológicas para las investigaciones científicas determinadas”.

Por ello, la investigación fue bibliográfico – documental porque se revisó, textos, artículos bibliográficos, libros, tesis, entre otros, acerca de la variable en estudio.

4.2. Población y Muestra.

Población.

La población estuvo conformada por la empresa Sin Limites E.I.R.L

Muestra.

De la misma manera la muestra estuvo conformada por la empresa Sin Limites E.I.R.L.

4.3. Definición y Operacionalización de Variables e Indicadores

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítem (preguntas)
Financiamiento	El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto.	Fuentes Tipos Condiciones	Interno Externo Plazos Motivos	¿De qué manera se financia su Mype? ¿De la pregunta anterior si es financiamiento propio interno a donde acude? ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude? ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo? ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?
Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de beneficio que recibe de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de un determinado tiempo.	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera	Nivel de ingreso Nivel de calidad de servicio	¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió? Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían? ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad? ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido? ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido? ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?

Fuente: elaboración: propia

4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

Técnica.

Para obtener el objetivo específico 01, se trabajó con la técnica de las revisiones bibliográficas documentales y para obtener el objetivo específico 02, se trabajó con la técnica de la encuesta que se aplicó al representante legal de la empresa, para obtener los resultados de objetivo específico 03 se trabajó con la técnica de análisis comparativo.

Instrumento

Para obtener el objetivo específico 1 se trabajó con el instrumento de fichas bibliográficas y para obtener el objetivo específico 2 se trabajó con cuestionarios de preguntas que fue representada en tablas y gráficos estadísticos, y para obtener el resultado del objetivo específico 3 se trabajó con los instrumentos de tablas con los resultados de los objetivos específicos de 1 y 2.

4.5. Plan de Análisis

Para obtener los resultados del objetivo específico 01: se trabajó con las revisiones bibliográficas, después se realizó el análisis a acuerdo de los antecedentes y bases teóricas necesariamente.

Para obtener los resultados del objetivo específico 02: se trabajó con la encuesta que respondió el gerente general y se inició en analizar las informaciones que fue brindada en el respectivo cuestionario.

Para obtener los resultados del objetivo específico 03: se trabajó con un cuadro comparativo de los resultados 01 y 02; después, se dio a conocer las coincidencias o no coincidencias que presentan de acuerdos a los antecedentes y de las bases teóricas

4.6. Matriz de Consistencia

Título: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

Título de la investigación	Enunciado del problema	Objetivo general y específicos	VARIABLES	Metodología
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019?	<p>Objetivo general</p> <p>Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.</p> <p>Objetivos específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. - Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. - Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019 	<p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Tipo: cuantitativo</p> <p>Diseño: no experimenta, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población</p> <p>La empresa en estudio</p> <p>Muestra</p> <p>La empresa en estudio</p> <p>Técnicas</p> <p>Encuesta</p> <p>Instrumento</p> <p>cuestionario</p>

Fuente: elaboración propia

4.7. Principios Éticos

El trabajo de investigación se desarrolló teniendo en cuenta los principios establecidos en el Código de Ética para la investigación versión 002, aprobado por el acuerdo del consejo universitario, de la fecha 16 de agosto del 2019. Los principios que se cumplió son las siguientes:

Protección a las personas: Se cumplió este principio a través del respeto de la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Libre participación y derecho a estar informado: se cumplió este principio a través del hacer el conocimiento sobre los propósitos y finalidades de la investigación y la libertad de participar en ella por voluntad propia.

Beneficencia y no maleficencia: Se cumplió este principio a través de que se aseguró el bienestar del encuestado que participo en investigación sin causar daños algunos.

Justicia: Se cumplió este principio a través del respeto de la equidad y justicia al participante, por lo cual se dio a conocer los resultados obtenidos al participante.

Integridad científica: Se cumplió este principio, ya que la integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza. Se avalúan y declaran daños, riesgos y beneficios que pueden afectar a los participantes.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1.

Cuadro 1: *Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.*

Gomez (2018)	Señala sobre el financiamiento que más de la mitad recurren al financiamiento de terceros, el 47% solicitó créditos de terceros, monto ascendente entre S/. 10 000.00 a S/. 20 000.00. El 47% utilizó los créditos recibidos de terceros como capital de trabajo. El 42% de las Mype encuestadas solicitó crédito dos veces. Sobre la rentabilidad: El 79% señalaron que mejoró su rentabilidad y fue invertido para la infraestructura. El 68% percibió la rentabilidad con el incremento de capital. El 53% dijeron que mejora de rentabilidad fue por financiamiento oportuno. El 68% determinaron el margen de utilidad. El 47% obtuvo una rentabilidad del 30%.
Cano (2017)	Señala que de todos los empresarios que fueron encuestados de las empresas en estudio accedieron al financiamiento en cajas municipales, en la cantidades menores a s/.5000 nuevos soles y accedieron a corto plazo, pagando una tasa de interés a 5 al 10% y fueron utilizados en la compra de máquinas - equipos, la gran parte de los encuestados del rubro pastelerías de Chimbote si tienen conocimiento sobre la rentabilidad, mencionan que su empresa es rentable, utilizan registros contables y han mejorado las infraestructuras de sus empresas con la rentabilidad que obtuvieron.
Corillocla (2018)	Señala en los resultados y el análisis de resultados que para las pequeñas empresas sean en realidad fuente de riqueza y empleo para el estado peruano deberían tener financiamiento barato y de fácil accesibilidad esto aunado a una capacitación oportuna y eficaz contribuirá en engrandecer las micro y pequeñas empresas. En conclusión, las mypes acceden a un financiamiento interno ya que tienen dificultad para acceder al externo. En la necesidad de contar

	con el financiamiento que les permita a las pequeñas empresas seguir creciendo
Cuicapoza (2019)	Señala que la gran parte de las Mypes han accedido al financiamiento externo para el crecimiento de sus actividades económicas. La Mype que estudió accedió al financiamiento por terceros, quiere decir de la banca formal con un tiempo de corto plazo y que invertido en capital de trabajo (mercaderías). Las Mypes que son formales optan mayormente por financiamiento de tercero en la banca formal ha resultado de manera positiva en el desarrollo de la investigación, del mismo modo no coinciden con el banco, ni tampoco los intereses y los plazos del préstamo sí coinciden por ser a corto plazo y que son invertidos para capital de trabajo.
Quispe (2017)	Señala que los créditos y la capacidad financiera es positivamente, permitiéndole aumentar su liquidez financiera que son destinados el 62% para capital de trabajo y los 28% para la inversión en activo fijo, Los créditos que accedieron ayuda de forma significativa en las capacitaciones de sus trabajadores de las Mypes del sector, en cuanto que el 100% de sus trabajadores han sido beneficiados con respectivas capacitaciones.
Campos (2016)	Señala que el 50% de las Mypes accedieron al crédito, y 30% obtuvo de financiamiento propios “ahorros personales”, y 10% fue de bancario. El 30% de Edpyme y el 20% tuvo como fuente de financiamiento los ingresos generados por la propia empresa, 30% tuvo préstamo de S/.1000 a S/.2500 soles, y 30% pago en 6 meses y 30% si presentó problemas al momento de acceder. Llegando a la conclusión que las agencias de turismo de la provincia de Chanchamayo, son informales y no han podido acceder a los financiamientos.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes

5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa

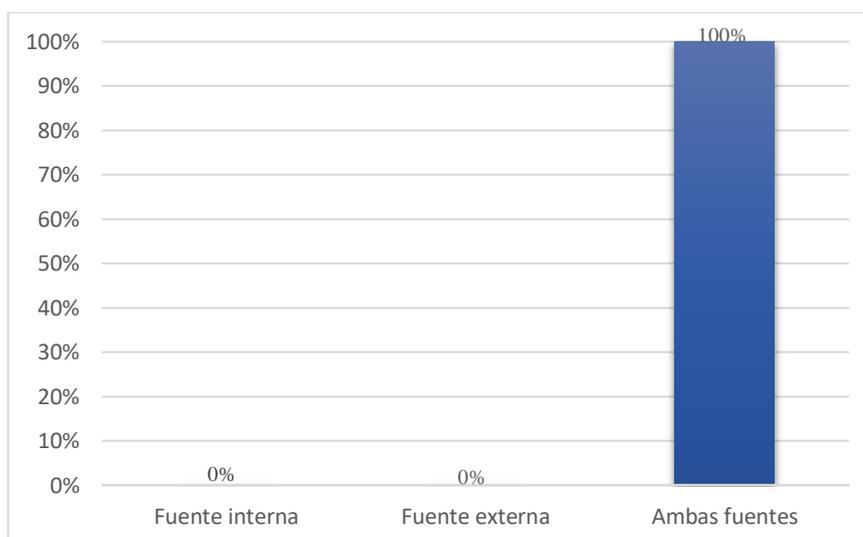
Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019

Tabla 1: *¿De qué manera se financia su Mype?*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Fuente interna	0	0%
Fuente externa	0	0%
Ambas fuentes	1	100%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype
Elaboración: Propia

Gráfico 1: *¿De qué manera se financia su Mype?*



Fuente: Tabla 1.
Elaboración: Propia

Interpretación:

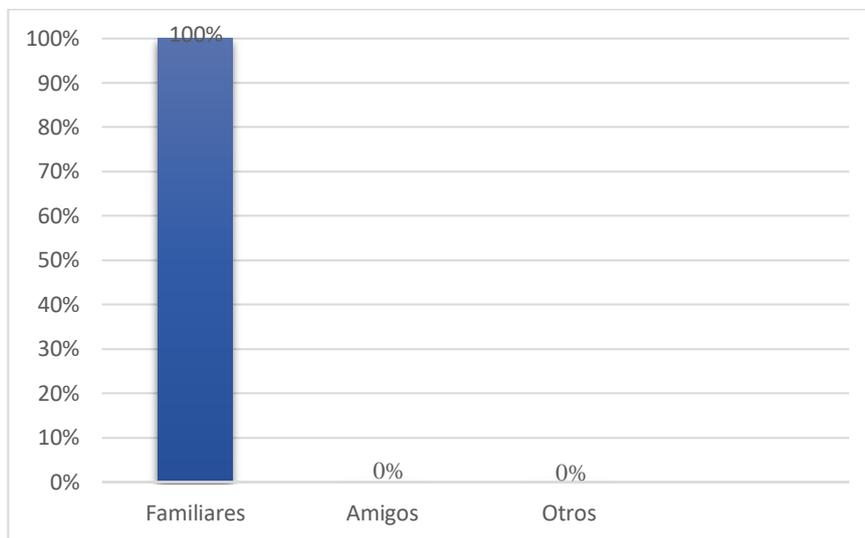
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta *¿De qué manera se financia su Mype?*, manifestó que su Mype se financia con ambas fuentes tanto con fuente interna y fuente externo, tal como muestra en el gráfico.

Tabla 2: ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Familiares	1	100%
Amigos	0	0%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype
Elaboración: Propia

Gráfico 2: ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?



Fuente: Tabla 2.
Elaboración: Propia

Interpretación:

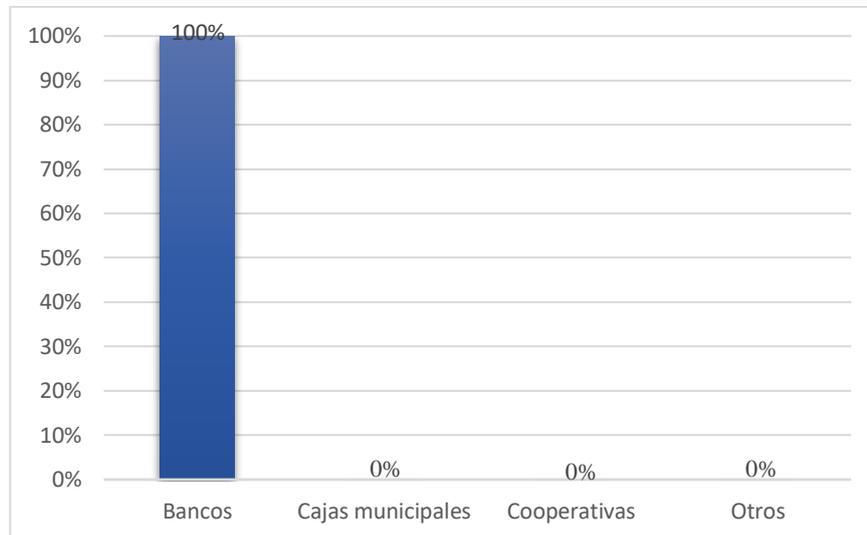
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?, manifestó que acude a los financiamientos de sus familiares, tal como se muestra en el gráfico.

Tabla 3: ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	1	100%
Cajas municipales	0	0%
Cooperativas	0	0%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype
Elaboración: Propia

Gráfico 3: ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?



Fuente: Tabla 3.
Elaboración: Propia

Interpretación:

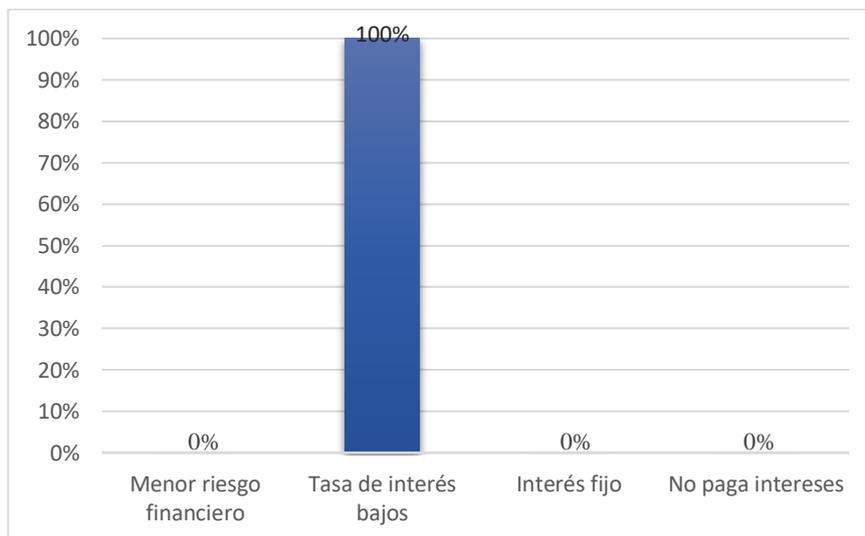
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?, manifestó que acude a los bancos, tal como se muestra en el gráfico.

Tabla 4: ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Menor riesgo financiero	0	0%
Tasa de interés bajos	1	100%
Interés fijo	0	0%
No paga intereses	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.
Elaboración: Propia

Gráfico 4: ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?



Fuente: Tabla 4.
Elaboración: Propia

Interpretación:

El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?, manifestó que lo requiere por la tasa de interés bajos, tal como se muestra en el gráfico.

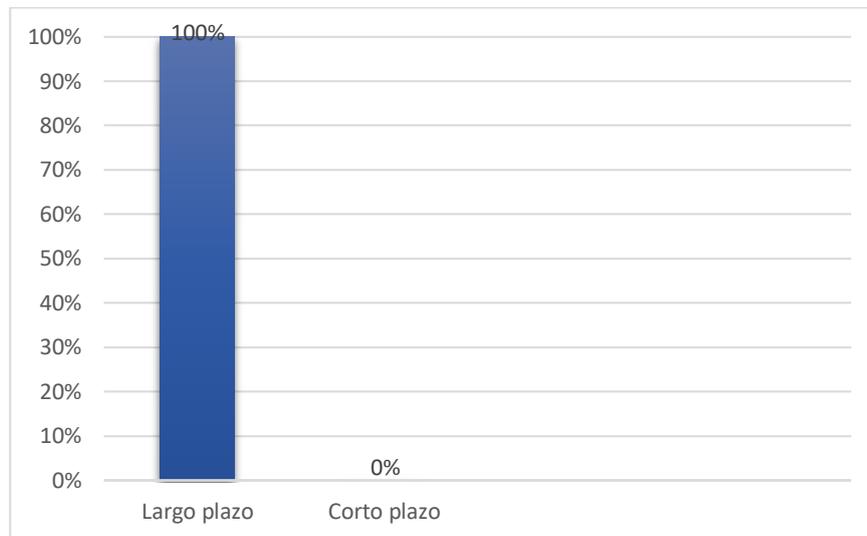
Tabla 5: *¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Largo plazo	1	100%
Corto plazo	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.

Elaboración: Propia

Gráfico 5: *¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?*



Fuente: Tabla 5.

Elaboración: Propia

Interpretación:

El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, *¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?*, manifestó que para devolver los créditos elige el largo plazo, tal como se muestra en el gráfico.

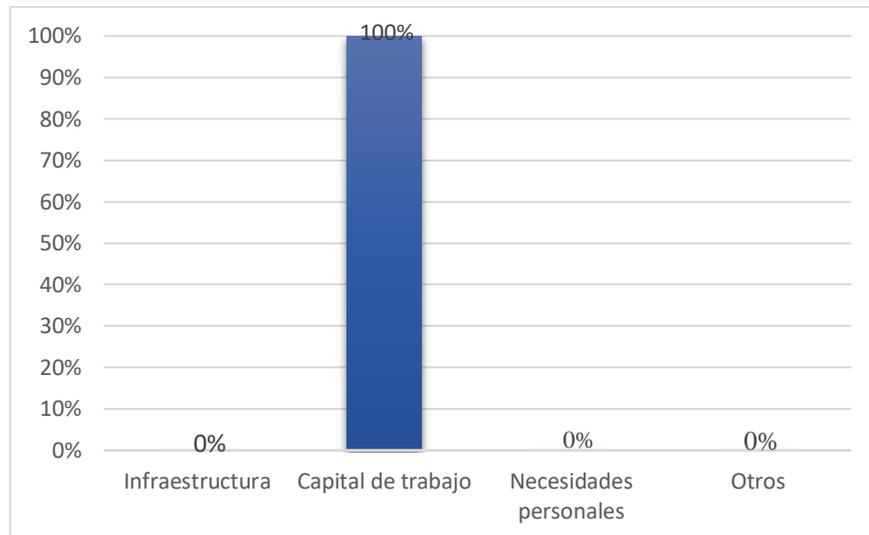
Tabla 6: *¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Infraestructura	0	0%
Capital de trabajo	1	100%
Necesidades personales	0	0%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.

Elaboración: Propia

Gráfico 6: *¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?*



Fuente: Tabla 6.

Elaboración: Propia

Interpretación:

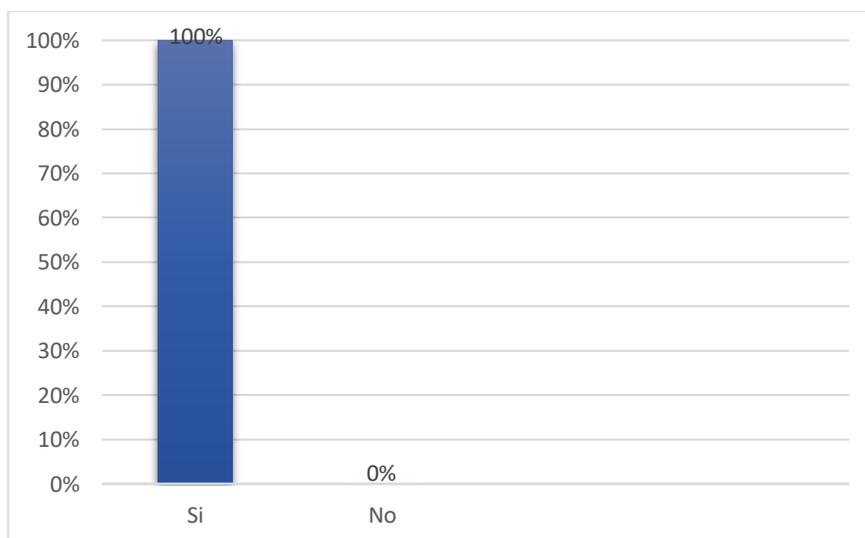
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?, manifestó que el financiamiento obtenido lo invirtió para capital de trabajo, tal como se muestra en el gráfico.

Tabla 7: Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.
Elaboración: Propia

Gráfico 7: Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?



Fuente: Tabla 7.
Elaboración: Propia

Interpretación:

El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?, manifestó que, si mejoraría sus ingresos, tal como se muestra en el gráfico.

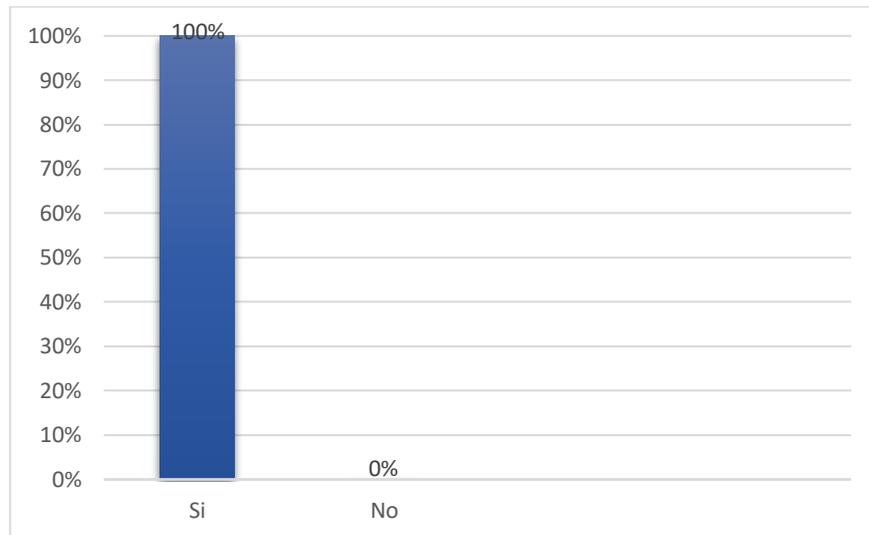
Tabla 8: ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.

Elaboración: Propia

Gráfico 8: ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?



Fuente: Tabla 8.

Elaboración: Propia

Interpretación:

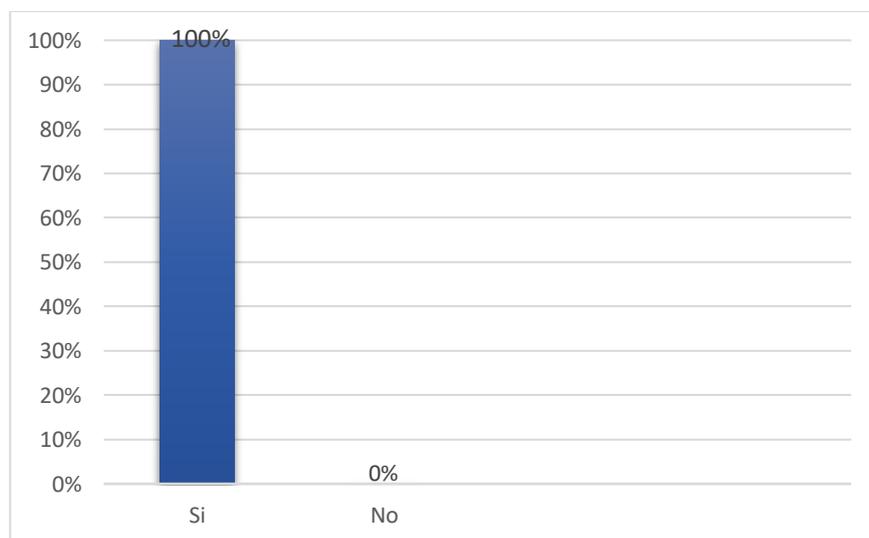
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?, manifestó que, si mejoro su rentabilidad con el financiamiento obtenido, tal como se muestra en el gráfico.

Tabla 9: ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.
Elaboración: Propia

Gráfico 9: ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido?



Fuente: Tabla 9.
Elaboración: Propia

Interpretación:

El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta, ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido? manifestó que, si, sus servicios han aumentado, tal como se muestra en el gráfico.

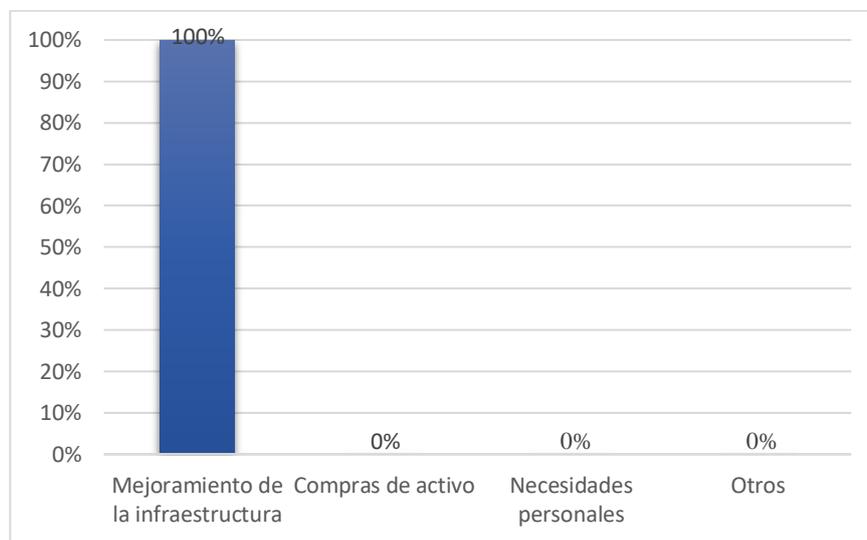
Tabla 10: ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mejoramiento de la infraestructura	1	100%
Compras de activos	0	0%
Necesidades personales	0	0%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.

Elaboración: Propia

Gráfico 10: ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?



Fuente: Tabla 10.

Elaboración: Propia

Interpretación:

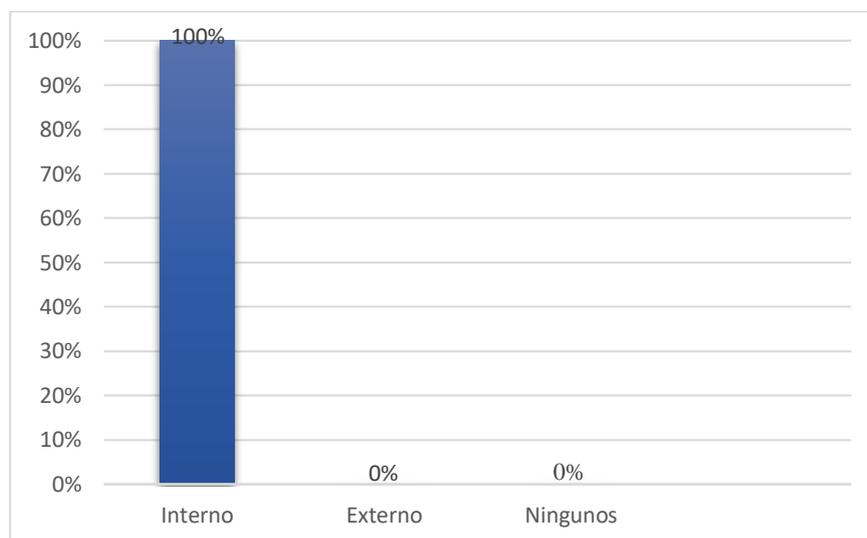
El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?, manifestó que la rentabilidad que obtuvo lo invirtió para el mejoramiento de la infraestructura, tal como se muestra en el gráfico.

Tabla 11: ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Interno	1	100%
Externo	0	0%
Ninguno	0	0%
Total	1	100%

Fuente: Encuesta aplicada al representante legal de la Mype.
Elaboración: Propia

Gráfico 11: ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?



Fuente: Tabla 11.
Elaboración: Propia

Interpretación:

El representante legal de la empresa, respondió a la pregunta ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?, manifestó que mayor rentabilidad se logra con interno, tal como se muestra en el gráfico.

5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3.

Cuadro 2: *Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.*

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico N° 1	Resultados del objetivo específico N° 2	Resultados
Del financiamiento	Gómez (2018), señala que su estudio accedió a financiamiento de ambas fuentes	La empresa en estudio también accedió a ambas fuentes del financiamiento.	Si coinciden
Motivo del crédito	Cuicapoza (2019), señala que el motivo por la cual accedió al crédito fue para capital de trabajo	La empresa en estudio accedió al crédito que fue invertido para capital de trabajo.	Si coinciden
Facilidad en la obtención del crédito	Corilloclla (2018), señala que en la Mype que estudio no tuvo facilidad para obtener el crédito.	La empresa en estudio si tuvo facilidad para obtener el crédito, ya que se financia con ambas fuentes.	No coinciden
Tasa de interés	Cano (2017), señala en su estudio realizada la tasa de interés es del 5 a 10% con tasa de interés moderada.	La empresa en estudio la tasa de interés anual es de 20%.	Si coinciden
Rentabilidad	Gómez (2018), señala que en su estudio, si mejoro positivamente su rentabilidad y fue invertido para la infraestructura.	La empresa en estudio su rentabilidad obtenida fue utilizada para el mejoramiento de la infraestructura. Y mejoro su rentabilidad favorablemente.	Si coinciden

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

5.2. Análisis del Resultado

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.

Según Quispe (2017) y Cano (2017), coinciden que en sus estudios accedieron a las fuentes de financiamiento externos; asimismo Corilloclla (2018) y Campos (2016), señalan que en sus estudios las Mypes accedieron a las fuentes de financiamientos internos; también Gómez (2018), señala que el financiamiento que adquirió mejoro su rentabilidad positivamente; también Cano (2017) y Cuicapoza (2019), señalan que en sus estudios realizados accedieron al financiamiento a corto plazo y mencionan que el financiamiento mejoro la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

La Mype en estudio, el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes de interno y externo; el financiamiento interno obtiene de sus familiares por motivo que las tasas de interés son bajas y el financiamiento externo de un banco y el crédito es de largo plazo, por lo cual es utilizado como capital de trabajo; asimismo el financiamiento que accedió contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa, logrando el incremento de sus ingresos lo cual ha sido utilizado para el mejoramiento de la infraestructura.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.

Se elaboró un cuadro comparativo, según los resultados que se obtuvieron en los objetivos específicos 01 y 02, se tiene:

Sistema de financiamiento

Gómez (2018), señala que en su estudio realizado la Mype accedió a financiamiento de ambas fuentes. Este resultado sí coincide con los resultados de la

empresa de estudio, ya que la empresa en estudio también accedió a ambas fuentes del financiamiento.

Motivo de crédito

Cuicapoza (2019), señala que en su estudio realizado la Mype el motivo por la cual accedió al crédito fue para capital de trabajo. Este resultado si coincide con la empresa de estudio, porque la empresa en estudio accedió al crédito que fue invertido para capital de trabajo.

Facilidad en la obtención del crédito

Corilloclla (2018), señala que, en su estudio realizado, las Mypes no tuvo facilidad para obtener el crédito. Este resultado no coincide con los resultados de la empresa de estudio, porque la empresa en estudio si tuvo facilidad para obtener el crédito, ya que se financia con ambas fuentes.

Tasa de interés

Cano (2017), señala en su estudio realizado la tasa de interés es del 5 a 10% con tasa de interés moderada. Este resultado si coincide con los resultados de la empresa de estudio, ya que la empresa en estudio la tasa de interés anual es de 20%.

Rentabilidad

Gómez (2018), señala que, en su estudio, si mejoro positivamente su rentabilidad y fue invertido para la infraestructura. Este resultado si coincide con los resultados de la empresa de estudio en la cual también la empresa en estudio su rentabilidad obtenida fue utilizada para el mejoramiento de la infraestructura. Y mejoro su rentabilidad favorablemente.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico N° 1.

Se concluye que en los trabajos de investigación que se dieron como antecedentes tanto nacionales, regionales y locales, se determina que las Mypes tienen el acceso a ambos tipos de financiamiento tanto interno como externo, ya que el financiamiento es un aspecto muy importante en la vida económica de las microempresas, dado que tiene una directa relación con el incremento de la rentabilidad de las empresas Y también al financiamiento que accedieron las Mypes mejoraron la rentabilidad.

6.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

La empresa en estudio Sin Límites E.I.R.L., el financiamiento que obtiene es de ambas fuentes, interno y externo; el financiamiento interno obtiene por sus familiares y el financiamiento externo es financiado por un banco; y el crédito que accedió es a largo plazo y fue invertido para capital de trabajo; por lo cual menciona que el financiamiento obtenido contribuyó de manera positiva al incremento de la rentabilidad de su empresa. Asimismo, menciona que la rentabilidad obtenida del financiamiento lo invirtió para el mejoramiento de la infraestructura. Por lo que se concluye que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de la Mype Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019.

6.3. Respecto al objetivo específico N° 3.

Los resultados que se obtuvieron de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, se determina que 20% de la comparación no coinciden y 80% si coinciden. Facilidad en la obtención del crédito no coinciden; ya que la empresa en estudio si tuvo facilidad para obtener el crédito y se financia con ambas fuentes; y en

cuanto al financiamiento de los estudios revisadas, acceden al financiamiento externo y poco a los internos; por lo cual, las Mypes estudiadas por los autores nacionales, regionales y locales, accedieron al financiamiento tanto interno y externo; por lo cual para que nuestras micro y pequeñas empresas sean en realidad fuente de riqueza y empleo para el estado peruano deberían tener financiamiento baratos y de fácil accesibilidad. Sobre la rentabilidad, los resultados si coincide con los resultados de la Mype en estudio porque la empresa en estudio su rentabilidad obtenida fue utilizada para el mejoramiento de la infraestructura. Y mejoro su rentabilidad favorablemente.

Conclusión general:

Las micro y pequeñas empresas del Perú, forman una parte fundamental en la generación de grandes fuentes de recursos. Además, las Mypes son el motor más importante en el desarrollo económico del país y en la generación de puestos de trabajo para las personas necesitadas. Por ello el financiamiento es un aspecto muy importante en la vida económica de las Mypes del Perú, dado que tiene una directa relación con el incremento de la rentabilidad de las empresas. Asimismo, un financiamiento adecuado, que se acople a las necesidades de cada empresa interviene de manera positiva y favorable para el incremento de la rentabilidad de las Mypes. Así también, se pudo identificar en la empresa en estudio que accede a ambas fuentes de financiamiento tanto interno como externo, por la cual el interno es financiado por sus familiares accede porque la tasa de interés es baja y también porque tiene mayor accesibilidad, por otra parte el externo es financiado por un banco a largo plazo, ya que también tuvo facilidad para acceder porque cumplió con todos los requisitos que le establecieron y finalmente, el financiamiento que accedió mejoro positivamente la rentabilidad y que fue invertido para el mejoramiento de la infraestructura.

Referencias Bibliográficas

- Allen, F., Myers, S. C., & Brealey, R. A. (2007). *Principios de finanzas corporativas*. https://www.u-cursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi_blog/r/Principios_de_Finanzas_Corporativas_9Ed__Myers.pdf
- Boscán, M., & Sandra, M. (2009). *Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano Financing Strategies for Endogenous Development of the Tailoring Sector in the Zulia State* (Vol. 11, Número 3). <https://www.redalyc.org/pdf/993/99312516008.pdf>
- Campos, R. (2016). *Caracterización de la formalización en el Financiamiento de la mypes del sector servicio, rubro agencias de turismo de la plaza de armas del distrito de la merced, provincia de Chanchamayo, departamento de Junin, año 2015*. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/569/BONIFACIO_CAMPOS_ROSSELYN_FORMALLIZACION_FINANCIAMIENTO_AGENCIAS_TURISMO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Cano, A. R. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería. Chimbote, 2015*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/574>
- Casimiro Arauco, J. J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad en las MYPES del sector industria, rubro panadería y pastelería, en el cercado de la provincia de Satipo, año 2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4320>

- Corillocla Elescano, A. E. (2018). Caracterización del financiamiento, capacitación y su incidencia en la rentabilidad de la MYPE Pharma Group Company S.A.C. rubro comercializadora de productos farmacéuticos, distrito de El Tambo-Huancayo 2016. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3635>
- Cuicapoza, A. (2019). *Caracterización del Financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa AVK CORPORACION S.A.C. – Huancayo, 2018*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7968>
- Curi, C. B. (2017). *Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba* [Universidad Nacional de Cordova].
https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/6061/Sariago_Curi%2C_Constanza_Belen_Analisis_de_las_fuentes_de_financiamiento.....pdf?sequence=1&isAllowed=y
- DF Consultores. (2016). *¿Qué es la Rentabilidad y Utilidad de un Negocio?*
<http://dfconsultores.com.uy/novedades/22-que-es-la-rentabilidad-y-utilidad-de-un-negocio.html>
- Durán Chasi, J. E. T. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- Erossa Martin, V. E. (2014). Tipos de Fuentes de Financiamiento. 2014, 166-238.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15888/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD__USHÑAHUA_RODRIGUEZ_CESAR.pdf?se

quence=1&isAllowed=y

Esan. (2016, septiembre 14). *Fuentes de financiamiento empresarial a largo plazo*.

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>

Esan. (2020, mayo 20). *Financiamiento corto y de largo plazo*. conexionesan.

<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Esqué Asesores. (2019, abril 23). *Fuentes de financiación: Internas y Externas*.

<https://www.esqueasesoriasevilla.net/2019/04/23/fuentes-de-financiacion-internas-y-externas/>

Fernandez, E. (2019). «Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas del mercado del distrito, provincia de satipo, periodo 2017-2018». En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13883>

Financiero Circulante. (2016, noviembre 14). *La financiación interna o autofinanciación*. Blog Financiero Circulante.

<https://circulante.com/financiacion/la-financiacion-interna-empresa/>

Fingo. (2019, junio 20). *¿Qué es el financiamiento a largo plazo?* Blog Fingo.

<https://fingo.es/que-es-el-financiamiento-a-largo-plazo/>

Galan, A. M. (2009, agosto 24). *Metodología de la investigación: Las hipótesis en la investigación*. <https://n9.cl/yxsbq>

Garcia, I. (2017). *¿Qué es la rentabilidad? Definición de rentabilidad*.

<https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>

- García Pineda, Á. (2009). *El financiamiento y su impacto en las exportaciones agrícolas de México*. Libros Eumed.net. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2010b/704/>
- Gestión. (2015). *Economía: OIT: En América Latina existen diez millones de micro y pequeñas empre* | NOTICIAS GESTIÓN PERÚ. <https://gestion.pe/economia/oit-america-latina-existen-diez-millones-micro-pequenas-empresas-99434-noticia/>
- Gomez Chavez, V. A. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016. *Repositorio Institucional - ULADECH CATÓLICA*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3673>
- Grupo Financiero. (2016). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Hernández Sampieri, R., & Collado Fernández, C. (2014). Metodología de la investigación. En *Interamericana EDITORES S.A. de C.V.* <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Jimenez, diego oswaldo. (2018). *Las fuentes de financiamiento Las Fuentes de Financiamiento de los Proyectos de Inversión del Ministerio de Desarrollo Rural y Tierras (MDRyT) del 2001 al 2016*. <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/19225>
- Linkcontentpro. (2019, febrero 19). *Todo lo que se debe saber sobre el financiamiento a corto plazo*. MuyPymes.

- <https://www.muypymes.com/2019/02/19/saber-financiamiento-corto-plazo>
- López, V. (2020). *La rentabilidad financiera*. <https://www.ceupe.com/blog/la-rentabilidad-financiera.html>
- Milian. (2018). *Importancia de la Mypes en la Economía del País*.
<http://www.estudiomilian.com.pe/2018/07/09/que-importancia-tiene-las-mypes-en-la-economia-del-pais/>
- MytripleA. (2017). *Rentabilidad económica: ¿Qué es Rentabilidad económica?*
<https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-economica/>
- Pedrosa, S. (2019). *Rentabilidad financiera (ROE)*.
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Pepe. (2020, mayo 4). *Rentabilidad económica y financiera: conoce la viabilidad de tu empresa*. <https://www.barymont.com/pepepromedio/blog/rentabilidad-economica-y-financiera/>
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2014). *Definición de rentabilidad - Qué es, Significado y Concepto*. <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Plataforma BBVA Bancomer S.A. (2020). *¿Qué es Financiamiento Externo?*
https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento_externo.html
- Portal AltoNivel. (2009). *5 fuentes de financiamiento interno*.
<https://portalaltonivel.wordpress.com/2009/09/21/5-fuentes-de-financiamiento-interno/>
- Quillatupa, Y. C. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercio - Rubro Ferretería En El Distrito De Satipo Provincia Y Departamento De Junín, Año 2017* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. En *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.

- <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13899>
- Quincho, M. (2011). *La influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPES*. <https://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-mypes/financiamiento-mypes.shtml>
- Quispe, B. S. (2017). *Influencia a del Financiamiento en el desarrollo de la Mype del sector artesanía textil en la provincia de Huamanga, 2011-2015*.
<http://repositorio.unsch.edu.pe/handle/UNSCH/1681>
- Quispe, N. M. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro farmacéutico del distrito de Pichanaki, 2018*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7968>
- Raffino, M. (2020). *Financimientto - Concepto, tipos, fuentes y opciones para empresas*. <https://concepto.de/financiamiento/>
- Regader, J. (2014). *La rentabilidad económica (RE)*.
<https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>
- Rodríguez Enrique, C., & Patrón Sierralta, X. (1997). El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú. *IUS ET VERITAS: Revista de la Asociación IUS ET VERITAS*, 8(15), 323-335.
- Rodríguez, M. L. (2013, agosto 18). *Acerca de la investigación bibliográfica y documental | GUÍA DE TESIS*.
<https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Rodríguez, R. (2018). *El Financiamiento Es Importante*.
<https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento->

importante

Rojas, J. J. (2017). *El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industria - rubro elaboracion de productos de panaderia, en la urbanización nicolas de garatea, nuevo chimbote, 2015*. <https://n9.cl/jgsgt>

Sunat. (2019). *¿Qué es una mype? Sunat*. <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Tamayo y Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigacion cientifica*.
<http://www.univermedios.com/wp-content/uploads/2018/08/El-Proceso-De-La-Investigacion-Cientifica-Tamayo-Mario.pdf>

Tello Cabello, S. Y. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *Lex*, 12(14), 199.
<https://doi.org/10.21503/lex.v12i14.623>

Torres, F., & Guerrero, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *CICAG: Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, ISSN-e 1856-6189, Vol. 14, N°. 2, 2017 (Ejemplar dedicado a: Marzo - Agosto 2017), págs. 284-303, 14(2).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento - Qué es, definición y concepto*. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zevallos V, E. (2003). Micro , pequeñas y medianas empresas en América Latina. *revista de la cepal* 78, 57. file:///C:/Users/windows/8.1/Downloads/Micro__peque__as_y_Medianas_Empresas_en_America_Latina.pdf

Anexos

Anexo 1: Protocolos de consentimiento informado

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

_____ y es dirigido por _____

_____, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es:

_____.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará _____ 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 _____. Si desea, también podrá escribir al correo _____ 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: _____

Fecha: _____

Correo electrónico: _____

Firma del participante: _____

Firma del investigador (o encargado de recoger información): _____

**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, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

.....
.....
.....

- La entrevista durará aproximadamente 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: o al número Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	

Anexo 2: Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario de encuesta aplicado al gerente general de la empresa Sin Límites E.I.R.L. para desarrollar el proyecto de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Sin Límites E.I.R.L., Satipo, 2019. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a):.....

Fecha:/...../.....

INSTRUCCIONES: Con una (x) en la hoja de respuestas aquella que mejor exprese su punto de vista, de acuerdo al siguiente código.

1. ¿De qué manera se financia su Mype?
 - a) Fuente interna ()
 - b) Fuente externa ()
 - c) Ambas fuentes ()
2. ¿De la pregunta anterior si es financiamiento interno a donde acude?
 - a) Familiares ()
 - b) Amigos ()

- c) Otros ()
3. ¿Si se financia con financiamiento externo a donde acude?
 - a) Bancos ()
 - b) Cajas municipales ()
 - c) Cooperativas ()
 - d) Otros ()
 4. ¿De obtener un financiamiento interno porque lo requiere solicitarlo?
 - a) Menor riesgo financiero ()
 - b) Tasa de interés bajos ()
 - c) Interés fijo ()
 - d) No paga interés ()
 5. ¿Cuál es el plazo que usted elige para devolver los créditos financieros?
 - a) Largo plazo ()
 - b) Corto plazo ()
 6. ¿El financiamiento que ha obtenido en que lo invirtió?
 - a) Infraestructura ()
 - b) Capital de trabajo ()
 - c) Necesidades personales ()
 - d) Otros ()
 7. Si obtuviera algún tipo de financiamiento ¿Cree usted que sus ingresos mejorarían?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 8. ¿El financiamiento que ha obtenido mejoro su rentabilidad?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 9. ¿Cree usted que sus servicios han aumentado por los tipos de financiamiento recibido?
 - a) Si ()
 - b) No ()
 10. ¿La rentabilidad obtenida en que ha sido invertido?
 - a) Mejoramiento de la infraestructura ()

- b) Compras de activo ()
- c) Necesidades personales ()
- d) Otros ()

11. ¿Mayor rentabilidad se logra con financiamiento interno o externo?

- a) Interno ()
- b) Externo ()
- c) Ningunos ()

Muchas gracias

Anexo 3: Cronograma de actividades

N°	ACTIVIDADES	Año 2020-II																
		Semanas																
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	Procedimiento para redactar el informe final																	
	Revisión del Código de Ética y Reglamento de Propiedad Intelectual																	
2	Formula el cronograma de trabajo para la elaboración de informe final y artículo científico																	
	Elabora el primer borrador del informe final																	
3	Elabora el segundo borrador del informe final																	
4	Elabora el primer borrador del artículo científico																	
5	Procedimientos para elaborar el artículo científico																	
	Estrategias para mejorar la redacción del informe final.																	
6	Elabora el primer borrador de la ponencia																	
	Entrega el segundo borrador del artículo científico.																	
7	Elaboran el tercer borrador del artículo científico																	
	Prepara el segundo borrador de la ponencia																	
8	Metacognición de los componentes del informe final y artículo científico																	
9	Entrega los documentos que contiene el informe final, artículo científico y ponencia para calificación por el DT																	
10	Entrega la ponencia para ser revisada por el JI																	
11	Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI																	
	Continúa con la sustentación del informe final según corresponda en fecha y hora programada por el DT																	
12	Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI, y lo presenta para una segunda revisión por el JI previo pago de la tasa respectiva																	
	Continúa con la sustentación del informe final según corresponda en fecha y hora programada por el DT.																	
13	Publicación de promedios finales.																	
14	Orientación pedagógica																	

Anexo 4: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (estudiante)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (S/.)
Suministro (*)			
• Impresiones	15	0.2	3.00
• Fotocopias	15	0.1	1.50
• Empastado	1	50	50.00
• Papel bond		50	2.50
• Lapiceros	2	0.5	1.00
Servicios			58.00
• Uso Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			158.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	2	4.00	8.00
Sub total			8.00
Total de presupuesto desembolsable			166.00
Presupuesto no desembolsable (universidad)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00

INFORME DE ORIGINALIDAD

3% EN

INDICE DE SIMILITUD

3%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

2%

★ repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado