



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

**EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA
EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L. - TUMBES, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

RUIZ LOPEZ, ITALO JUNIOR
ORCID:0000-0002-2166-8371

ASESOR

ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO
ORCID:0000-0003-3776-2490

CHIMBOTE-PERÚ
2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0298-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:51** horas del día **16** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Presidente
RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L. - TUMBES, 2024**

Presentada Por :
(2103151053) **RUIZ LOPEZ ITALO JUNIOR**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **14**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Presidente

RIVAS MENDOZA MILAGROS ISABEL
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L. - TUMBES, 2024 Del (de la) estudiante RUIZ LOPEZ ITALO JUNIOR, asesorado por ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 0% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 11 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Dedico este trabajo principalmente a DIOS, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis padres, por ser los pilares más importantes y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional; siempre están conmigo, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

Agradecimiento

Agradezco a DIOS por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A mis padres, que con su demostración de ser ejemplar me ha enseñado a no desfallecer ni rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus sabios consejos y por su apoyo incondicional y por demostrarme la gran fe que tienen en mí.

Índice general

Carátula.....	I
Acta de jurado.....	II
Constancia de originalidad	III
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Resumen	VIII
Abstract.....	IX
I. Planteamiento del problema	1
II. Marco teórico	5
2.1 Antecedentes:.....	5
2.2 Bases teóricas:.....	18
2.3 Hipótesis	26
III. Metodología.....	27
3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación	27
3.2 Población y muestra	27
3.3 Operacionalización de las variables.....	28
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	32
3.5 Método de análisis de datos	32
3.6 Aspectos éticos	32
IV. Resultados	34
V. Discusión	43
VI. Conclusiones	47
VII. Recomendaciones.....	50
Referencias bibliográficas	51
Anexos:.....	58
Anexo 01. Carta de recojo de datos	58
Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación.....	59
Anexo 03: Matriz de consistencia	60
Anexo 04: Instrumento de recolección de información.....	61
Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos	64
Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros	69

Lista de tablas

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 1.....	34
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 2.....	36
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 3.....	38

Resumen

El financiamiento es la herramienta esencial para poder obtener recursos financieros y con ello poder operar en el mercado y de esta manera incide eficientemente en la rentabilidad; se tuvo como objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024. La metodología de investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; encontrando los siguientes resultados: Según los autores de los antecedentes, describen que el financiamiento para las micro y pequeñas comerciales es importante ya que les permite operar y poner en marcha sus actividades económicas por lo tanto esto incide de manera eficiente en donde la rentabilidad ha mejorado. Asimismo, mediante la técnica de la entrevista a profundidad, se encontró que la pequeña empresa del caso de estudio accede a la fuente externa del BBVA, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas, por lo tanto esto incide de manera eficiente solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado siendo del 8.85 % a diferencia de la rentabilidad económica que no incide ya que no ha mejorado siendo del 1.41 %. Finalmente, se concluye que la empresa “FERREASTRY E.I.R.L.,” del caso de estudio accede al financiamiento externo para mejorar la incidencia de la rentabilidad.

Palabras clave: Comercio, financiamiento y rentabilidad.

Abstract

Financing is the essential tool to obtain financial resources and thus be able to operate in the market and in this way it efficiently affects profitability; The general objective was: Identify and describe the impact of financing on the profitability of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and the small business “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024. The research methodology was: Non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. To collect information, bibliographic review and in-depth interview techniques were used, and bibliographic files and a questionnaire with closed questions were used as instruments; finding the following results: According to the authors of the background, they describe that financing for micro and small businesses is important since it allows them to operate and launch their economic activities, therefore this affects efficiently where profitability has improved . Likewise, through the in-depth interview technique, it was found that the small company in the case study accesses the external source of BBVA, in order to promote the development of its economic activities, therefore this efficiently affects only the financial profitability since it has improved, being 8.85%, unlike the economic profitability, which has no impact since it has not improved, being 1.41%. Finally, it is concluded that the company “FERREASTRY E.I.R.L” in the case study accesses external financing to improve the incidence of profitability.

Keywords: Trade, financing and profitability.

I. Planteamiento del problema

Las micro y pequeñas empresas denominadas MYPE, tiene un rol muy importante dentro de la generación de empleo y así mismo dentro de la economía familiar que involucra el desarrollo del país; por otro lado, el gran obstáculo que sobrevivió ha sido especialmente la época de la pandemia, en donde con el apoyo del Gobierno se inyectó Financiamiento para poder salvar, reactivar, orientar y potenciar a las Mypes frente a aquella situación, sin duda tanto las micro como las pequeñas son las que aportan gran parte del Producto Bruto Interno - PBI (Belletich, 2021).

El financiamiento en Irlanda se considera como una fuente de financiamiento para las micro y pequeñas empresas, ya que el sistema bancario está que afronta la situación frente a las secuelas que ha dejado la pandemia del Covid 19 en donde muchas de las MYPE han dejado de abrir sus puertas, en la cual se ha tenido frente al financiamiento una posición más débil y con un menor margen de rentabilidad, de tal manera que se requiere es de poder contribuir con la recuperación del financiamiento. También, hay que tener en cuenta que el financiamiento se basa en la calidad del crédito, es decir que el crédito es uno de los retos claves para poder presentar una posición razonable ante el afrontamiento de la crisis de la Covid 19 que afectó la rentabilidad de las MYPE y poder desarrollar la contribución de la economía ya que está la crisis de la solvencia económica en las micro y pequeñas empresas, teniendo en consideración que se ha invertido en los 2 últimos años más de 1,500 millones de Euros (Irigoyen, 2021).

En Australia, el financiamiento está dirigido a las micro y pequeñas empresas en más de 100 millones en inversiones, en donde en los últimos meses la economía se ha aumentado y esto ha generado una rentabilidad eficiente para las micro y pequeñas empresas, en la cual como consecuencia también ha sido debido a las tensiones como las condiciones financieras que se ha propuesto en invertir en baterías a escala de red equipadas, estas tensiones como la inversión se han dado por el motivo de establecer programas de coalición a las micro y pequeñas empresas en los mercados financieros y ser parte de ello. Por otro lado, también el financiamiento por los créditos obtenidos utilizados por usuarios consumidores han superado y han aumentado el tipo de interés en la cual se ha generado en una rentabilidad económica del 1,9% y esto ha provocado tendencias en los mercados financieros y el deterioro de las finanzas privadas (Roca, 2021).

El financiamiento en China y América Latina no son limitados para las micro y pequeñas empresas y la rentabilidad cada vez en los sectores como el comercio, la inversión

y los proyectos de energía van aumentando su margen de ganancia y esto es más importante; no obstante a ello el financiamiento tiene problemas en el acceso debido a que los 2 mayores bancos institucionales chinos como el Banco de Desarrollo y el Banco de Exportación e Importación, no realizaron nuevos préstamos soberanos destinados para América Latina, en la cual iban a ser beneficiosos para los grandes proyectos de construcción y el desarrollo de la región, motivando a reducir el empleo y procurar establecer sostenibilidad dentro de la sociedad con el beneficio de mantener una estabilidad depositado directamente en la población; esto se ha dado debido a que los préstamos chinos hayan caído realmente en cero la cual la causa ha sido el efecto de la pandemia que se vivió durante 5 años atrás (Ugarteche & De León, 2020).

En Chile, se obtuvo un financiamiento de fuentes múltiples que mejoró la rentabilidad en las empresas, en donde las mejores inversiones son en las construcciones en las regiones; pero de igual manera el financiamiento se ha vuelto un modelo de recuperación de dinero, es decir que existen muchas entidades que brindan servicios de factoring y hacen seguimiento a la gestión de poder recuperar el efectivo a través de la cancelación de facturas morosas; así mismo, también las empresas tienen obstáculos de crecimiento en el financiamiento debido a los pagos a plazos, es decir que la mayoría de las operaciones se realizan al crédito y esto es un obstáculo para el crecimiento de la economía, sin embargo existe un tipo de financiamiento que es considera como el factoring aquella que cobra las deudas al crédito de empresas morosas (Rojas, 2022).

En Colombia y en Perú, el Banco interamericano de Desarrollo menciona que las solicitudes de financiamiento podrían subir en un 5% en rentabilidad para las micro y pequeñas empresas, esto quiere decir que es uno de los retos de las cuales ayudará a dejar la crisis del nuevo coronavirus en los países de la región; las fuertes contracciones de poder recuperar la crisis financiera ocasionada por la pandemia, se ha establecido estrategias de recuperación económica, en donde se ha promovido expirar las moras y las garantías para que así la calidad de los créditos financieros que otorgan los bancos no sean descarrilados; ya que se viene situaciones de estrés es decir situaciones de recuperación y a la vez estabilidad económica, en donde las moratorias de crédito mitigan temporalmente las tensiones de liquidez que se pueden producir cuando se reducen los ingresos y aportan protección a los acreedores en caso de que realicen el impago (Vargas, 2020).

En la región Tumbes las micro y pequeñas empresas han aumentado gracias al financiamiento por medio de los servicios bancarios y también por medio de otras fuentes

de financiamiento y esto ha generado una mejoría en la rentabilidad; por otro lado, también las estadísticas menciona que cierta parte de las micro y pequeñas empresas tienen mayor informalidad en un 89% y 92% en las cuales no están registradas en la superintendencia nacional de aduanas y administración tributaria - SUNAT; los índices de rentabilidad muestran que la capacidad formal y las ventas mensuales su grado bajó hasta el 0.194 de manera general y específicamente en la región fue de 0.096; en comparación de años anteriores el ratio obtenido para el 2022 en el Perú fue de 15.2 y en los departamentos con mayor ratio se encuentra Tumbes con un índice del 8.9; no obstante a esto se presentan ciertos criterios de menos licencias para las micro y pequeñas empresas presenten una mejor correlación ante las buenas licencias de funcionamiento (ComexPerú, 2022).

La empresa FERREASTRY E.I.R.L., con Ruc N°20409360760 ubicada en Av. Piura N°1010 (Frente a la plazuela Alipio Ponce Vasquez) Tumbes - Tumbes - Tumbes, que cuenta con actividad económica de la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercios especializados; en la cual donde la problemática que se halló es que la empresa en estudio tiene 1 área de almacén comprendido por artículos de ferretería, pinturas, entre otras que forma parte del capital de trabajo; ante esto, en el año 2022 y a mediados del año 2023 se ha hecho un análisis del inventario, en donde se encontró que hay un almacén reducido y también hay un Stock de productos por lo tanto esto genera un exceso de productos almacenados y esto ha conllevado a incrementar los costos de la empresa en base a que se necesita un espacio adicional de almacenamiento y por ende al tener un almacén adicional se requiere de más mano de obra, algo que también muestra una elevación de los costos. El análisis consiste en sacar un préstamo bancario para poder solventar dicha necesidad de almacenamiento y ver si esto ha mejorado o ha perjudicado la parte rentable de la empresa; por ende, el tema de investigación es denominado el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la pequeña empresa FERREASTRY E.I.R.L.

La formulación del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024?

Por otro lado, tenemos el siguiente objetivo general: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

Para poder dar respuesta al objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2024.
2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.
3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

De manera teórica fue debido a que la mayoría de las Mype que se dedican al sector comercio, tendrán una carencia de conocer bien las incidencias del financiamiento y su optimización y con ello la mejora de la rentabilidad; de tal manera que dentro de la investigación se permitió completar ese vacío del conocimiento de describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

De manera práctica fue debido a que la mayoría de las Mype que se dedican al sector comercio, no tienen los suficientes resultados acerca de la aplicación de la incidencia del financiamiento y su optimización en la cual esto conlleva a su importancia en la rentabilidad; en donde y una vez ser conocidos dentro de la investigación se procedió a comunicarle al titular gerente de la empresa “FERREASTRY E.I.R.L.”, que tiene que hacer un análisis y tomar las mejores decisiones para mejorar la incidencia del financiamiento en la rentabilidad.

De manera metodológica fue debido a que la mayoría de las Mype que están dentro de esta investigación se enfocó en la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, en donde se realizó la investigación bajo un enfoque bibliográfico y de caso, también se aplicó la técnica de la entrevista acompañado del instrumento que es el cuestionario relacionado a las preguntas de las variables de estudio.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

De Jesus et al., (2021) en su trabajo de investigación denominado: Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México. El objetivo general fue: Identificar el grupo de variables que impactan en el éxito de financiamiento para Pymes a través del fondeo colectivo en la plataforma Pitchbull, una vez aplicado el modelo. La metodología de la investigación fue: Pitchbull la cual considera la información proporcionada del solicitante, análisis de riesgos Se llegó a los siguientes resultados: El riesgo impacta significativamente el éxito de fondeo, resultando además ser variables relevantes: la tasa de interés pagada, el monto financiado, y el número de fondeados, no siendo el caso para el plazo del crédito pues es una variable poco significativa. Del análisis del éxito de fondeo y su relación con el riesgo, se destaca la tasa de retorno como principal incentivo en el fondeo de las empresas, sin embargo, resta profundizar las investigaciones desde el impacto ético, social, y ambiental en las decisiones de fondeo. Se llegó a la siguiente conclusión: Para los emprendedores, las Pymes, y los participantes del ecosistema emprendedor, el surgimiento del fondeo colectivo representa una solución a las grandes carencias de financiamiento en México, para los inversionistas o fondeados (bajo la normatividad de la Ley Fintech aprobada en 2018), constituye un parte aguas en cuanto a la relación riesgo-rendimiento de la oferta existente en el sistema financiero mexicano, participando en un sector de las finanzas tecnológicas con altas tasas de crecimiento en un esquema formal, transparente y confiable.

Borja & Villa (2022) en su trabajo de investigación denominado: Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020. El objetivo general fue: Determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca en los años 2018, 2019 y 2020. La metodología de la investigación fue: Un diseño metodológico correlacional, longitudinal y descriptivo con un enfoque mixto, para conocer la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes ubicadas en la ciudad de Cuenca y pertenecientes al sector manufacturero en los períodos 2018, 2019 y 2020. Se llegó a los siguientes resultados: Los diferentes actores clave del sector mencionan que las mipymes se financian mediante el uso de dos alternativas principales: financiamiento interno, es decir, el uso de recursos de socios

o accionistas y financiamiento externo: a través de créditos mediante la banca pública, privada y cooperativas de ahorro y crédito. Sin embargo, cabe mencionar que los requisitos solicitados por las instituciones financieras conllevan a las mipymes a la búsqueda de créditos informales con altas tasas de interés, esto se da debido, a que generalmente buscan obtener financiamiento con base en sus necesidades, y con el fin de mantener su ciclo de negocio y tener la capacidad de permanecer en el tiempo, muchas de las veces sin realizar una planificación y análisis previo. Se llegó a la siguiente conclusión: En el presente estudio se abordó el problema del apalancamiento financiero en las mipymes de la industria manufacturera, cuyo objetivo consistió en determinar si existe influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca en los años 2018, 2019 y 2020, se aplicó una metodología con enfoque mixto mediante un diseño correlacional, longitudinal y descriptivo, a través de la aplicación de entrevistas a actores clave, cálculo de la correlación de Pearson y regresión lineal, que a su vez permitió la contrastación empírica de una influencia positiva del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las medianas empresas.

Villar (2020) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen. El objetivo general fue: Analizar la estructura de financiamiento de las mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas) en la Argentina, tanto para capital de trabajo como para activos fijos, con el fin de constatar si las empresas toman sus decisiones de financiamiento siguiendo los lineamientos de la teoría del pecking order. La metodología de la investigación fue: Se realizan test de comparación de medias utilizando el software R Studio. Se llegó a los siguientes resultados: La principal fuente de financiamiento externa de capital de trabajo, para cualquier tamaño de empresa, es la proveniente de créditos de proveedores y/o adelantos de clientes, coincidente con la segunda hipótesis planteada en la presente investigación. Por ello, que los clientes y proveedores sean la principal fuente de financiamiento es un resultado esperable y no sorprendente, dado que se supone que el capital de trabajo requiere financiamiento a corto plazo y que una de las principales fuentes para financiar recursos a corto plazo son proveedores y clientes. Se llegó a la siguiente conclusión: En cuanto a la principal fuente financiera externa para capital de trabajo son los créditos de proveedores y/o adelantos de clientes, fuente que aumenta conforme lo hace el tamaño de la firma y, además, es mayor para las empresas de los sectores

industrial y comercial. Estos resultados son los esperados, dado que dicho pasivo de corto plazo debería financiar activos del mismo plazo.

Calderón (2020) en su trabajo de investigación denominado: El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua. El objetivo general fue: Determinar el impacto que existe entre la rentabilidad y el apalancamiento financiero en las empresas manufactureras consideradas en la clasificación industrial internacional uniforme (CIIU) C10 al C33 de la provincia de Tungurahua en el periodo 2010-2018. La metodología de la investigación fue: Descriptivo y correlacional-causal, con base a la información financiera histórica de las empresas que forman parte del sector manufacturero de la provincia de Tungurahua en el periodo determinado, establecer el comportamiento del apalancamiento a corto y a largo plazo. Se llegó a los siguientes resultados: En el presente capítulo se detalla de manera minuciosa los resultados obtenidos del sector manufacturero de acuerdo con la información derivada de la base de datos de la Superintendencia de compañías y seguros en el periodo 2010 hasta el 2018, así como también se realiza el análisis de la información resultante, además, es importante mencionar que para sustentar la información fue necesario el uso de información de artículos de periódicos publicados en los años estudiados. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento es muy importante porque permite tener un equilibrio de los ingresos dentro de la empresa y con ello mantener una estabilidad en base a su actividad económica y posiblemente a mejora de la rentabilidad y de esta manera ver si es necesario que se gestione su capital de trabajo.

2.1.2 Nacionales

Lapas (2022) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Dhamar Peru S.A.C.” - Ayacucho, 2022. El objetivo general fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “DHAMAR PERU S.A.C” de Ayacucho, 2022. La metodología de la investigación fue: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la encuesta; y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas y abiertas pertinentes. Se llegó a los siguientes resultados: De acuerdo a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente general de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho menciona que, el financiamiento que obtuvo del sistema financiero no bancario formal, fue muy rentable para la empresa debido

a que ayudó a incrementar su capital de trabajo y mejoramiento de su local porque le otorga mayores facilidades para obtener dicho crédito, este financiamiento fue adquirido a largo plazo con una tasa de interés del 21% anual y asimismo manifestaron que en su rentabilidad también hubo mejoras e incrementos. Se llegó a la siguiente conclusión: En el caso específico de la micro y pequeña empresa de la empresa “DHAMAR PERU S.A.C.” de Ayacucho, financia su actividad económica con recursos financieros externos siendo de entidades no bancarias formales, a largo plazo y son invertidos en capital de trabajo y mejoramiento de su local, permitiéndole mejorar su rentabilidad, asimismo las capacitaciones a los trabajadores para brindar un buen servicio. En cuanto a la influencia del financiamiento en rentabilidad, se describe que la influencia es positiva, lo que se refleja en una mayor rentabilidad.

Alegre (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020. El objetivo general fue: Determinar el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020. La metodología de la investigación fue: Cualitativa y el diseño no experimental, descriptiva, bibliográfica y de caso respectivamente, aplicándose la técnica de revisión bibliográfica - documental y la entrevista. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa en caso de estudio accedió a las fuentes del financiamiento por parte de terceros específicamente de la banca formal a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho interés y ha sido directamente utilizado en capital de trabajo; en la cual, esto si incide positivamente en la rentabilidad, ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de la distribución. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento influye de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Distribuciones Elvisur E.I.R.L. Ya que se logró un incremento en la rentabilidad de los activos, lo que se evidencia la eficiencia y el buen manejo de la inversión del crédito otorgado por la Banca Formal, siendo esta Banco de Crédito del Perú, cabe precisar que el préstamo solicitado del importe de S/. 60.000.00 fue invertido en capital de trabajo (compra de diversos materiales de ferretería). La gerente de la empresa sostiene que pago una tasa de interés 1.41% mensual y 16.92% Anual en un periodo de corto plazo es decir dentro de los 12 meses de esa manera se cumplió con los pagos mensuales del préstamo. También afirma que gracias al financiamiento se ha logrado conseguir mayores ingresos y así mantenerse en el mercado.

Huanaco & Peña (2023) en su trabajo de investigación denominado: Relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de la empresa Alicorp S.A.A. del período 2019-2022. El objetivo general fue: Determinar de qué manera las fuentes de financiamiento incide sobre la rentabilidad de la industria en mención. La metodología de la investigación fue: Alcance descriptivo explicativo, un diseño no experimental, trabajamos con información histórica. Se llegó a los siguientes resultados: Las fuentes de financiamiento a corto plazo no se relacionan con la rentabilidad económica, es decir que si tengo algún cambio en las fuentes de financiamiento a corto plazo no va afectar a los resultados de la rentabilidad económica. Las fuentes de financiamiento si influyen sobre la estructura de capital, mostrando que a mayor financiamiento a corto plazo se obtendrá mayor rentabilidad tanto económica como financiera. En tal sentido, bajo lo inferido y al analizar los resultados no concordamos en los resultados, en nuestra investigación las fuentes de financiamiento a corto plazo no se relacionan con la rentabilidad financiera, es decir que si tengo algún cambio en las fuentes de financiamiento a corto plazo no va afectar a los resultados de la rentabilidad financiera. Se llegó a la siguiente conclusión: La manera en que se relacionan las fuentes de financiamiento a largo plazo con la rentabilidad económica de la empresa Alicorp S.A.A., en el periodo 2019-2022, se evidencia que el coeficiente es de 0,016, lo cual indica una incidencia negativa (inversa) y muy débil entre la Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo y la ROA.

Huaman (2022) en su trabajo de investigación denominado: Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial caso Corporacion A&B Marceba S.A.C. Ayacucho, 2018. El objetivo general fue: las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, del rubro ferretería específicamente en la empresa Corporación A&B Marceba S.A.C. La metodología de la investigación fue: De carácter cualitativo, el diseño no experimental descriptivo bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: Se utiliza el crédito financiero ya que en la actualidad se considera más conveniente para poner en funcionamiento su empresa ya que es un factor importante en la rentabilidad por que nos ayuda a determinar el crecimiento para poder obtener un análisis empresarial y tener una seguridad de solvencia en la actividad económica donde se puede medir la eficiencia en el cual se ejecuta los recursos financieros disponibles y así no desperdiciar los recursos en la entidad. Se llegó a la siguiente conclusión: Por medio del financiamiento se ha procurado salvaguardar los activos, verificar la razonabilidad y la confiabilidad ante la contribución de la mejora en la

rentabilidad; características del financiamiento para mejorar la rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector ferretería en Ayacucho y del caso estudiado, el financiamiento comprende procedimientos que en forma coordinada se adopten a la entidad para salvaguardar su activos, verificar la razonabilidad y confiabilidad de su estados financieros y promover la eficiencia en la operación y que en adelante contribuya a la mejora de la rentabilidad.

Aguirre & Rodríguez (2022) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022. El objetivo general fue: Determinar la incidencia de las fuentes de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad, Piura 2022. La metodología de la investigación fue: No experimental, documental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: Sobre la incidencia de las fuentes internas de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad, existe una incidencia significativa entre las fuentes internas de financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio y la rentabilidad de la ciudad de Piura; por lo que se debe de considerar que las empresas en estudio mejoren las estrategias para poder obtener financiamiento de fuente interna, como pueden ser la reinversión de las utilidades, importante si los socios o dueños de los negocios están convencidos que se puede generar rendimiento en el futuro, también se puede vender los activos fijos que no tengan mayor productividad o que esté generando gastos adicionales. Se llegó a la siguiente conclusión: Si mejora las fuentes de financiamiento, tanto el interno, como son el aumento de capital, la reinversión de las utilidades, la venta de activo fijo, como el financiamiento externo, los créditos con los proveedores, los préstamos con entidades financieras, arrendamientos financieros, pues la empresa tendrá mayor rentabilidad, habrá mayor retorno de las inversiones de los socios, se tendrá mayor retorno de la inversión de los activos.

Moreyra & Ortiz (2020) en su trabajo de investigación denominado: Impacto del crédito financiero en el desarrollo empresarial: una revisión de la literatura. El objetivo general fue: Resumir la información relacionada con los créditos y su influencia en el desarrollo empresarial. La metodología de la investigación fue: Revisión Sistemática de la Literatura, ya que permite recopilar fuentes relacionadas a un tema para responder la pregunta de investigación. Se llegó a los siguientes resultados: Las empresas necesitan de capital financiero para desarrollar sus actividades productivas, para ello acuden a créditos. Su uso permite adquirir materias primas, maquinarias, pagar al personal, mejorar la

infraestructura, entre otros. Como resultado la producción y las ventas se incrementan, en consecuencia la empresa se consolida y desarrolla. Es decir, pueden competir en el mercado nacional e internacional. Sin embargo, algunas empresas enfrentan barreras crediticias por parte de las entidades financieras o no tienen cultura financiera, estos factores limitan a los solicitantes a acceder a créditos. Asimismo, es importante la participación del Estado en la creación de políticas públicas e implementación de planes de mejora que beneficien a los empresarios. Se llegó a la siguiente conclusión: El uso del crédito como fuente de financiamiento influye positivamente en el sector empresarial, ya que les permite alcanzar desarrollo económico, productivo y social. Las pequeñas, medianas y grandes empresas al tener capital financiero procedente del crédito pueden mejorar e incrementar su producción y ventas, en consecuencia, los ingresos son mayores. Inclusive con el dinero procedente de los créditos pueden adquirir activos fijos para la empresa.

Bautista (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretero: caso ferretería López E.I.R.L. del distrito de Ayacucho, 2020. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretero y de la empresa ferretería López E.I.R.L. del distrito de Ayacucho, 2020. La metodología de la investigación fue: Cualitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población conformada por las Micro y pequeñas del rubro ferretero del Perú y la muestra está conformada por el Gerente General de las empresas. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa del sector ferretero si tuvieron la necesidad de adquirir un financiamiento, solicita el crédito porque ayuda a la adquisición de activos fijos y también esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local, asimismo las empresas ferreteras presentan una eficiente estructura de financiamiento, el préstamo es para un corto plazo, de igual manera manifiesta la empresa que su rentabilidad mejoró gracias al financiamiento adquirido. Se llegó a la siguiente conclusión: En el caso específico de las empresas ferreteras, el financiamiento lo adquieren de entidades financieras, el crédito solicitado es a corto plazo es utilizado como capital de trabajo, donde señala que el financiamiento mejora su rentabilidad. Por lo que se concluye que el financiamiento mejora la rentabilidad de la MYPES en estudio.

Fructuoso (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R. L.” _ DE Chimbote, 2019. El objetivo general fue: Identificar y describir las

características del financiamiento y rentabilidad de la microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue: No experimental – descriptivo, y una sola empresa. Para llevarla a cabo se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas, cerradas y abiertas. Se llegó a los siguientes resultados: Según el gerente de la microempresa, expuso que se obtuvo financiamiento un 30% interno y financiamiento un 70% externo, en interno es de los recursos propios de la empresa y en el caso de la fuente externa es tomado por parte de la fuente de una entidad financiera de la banca formal ya que otorga mayores facilidades de crédito, accediendo a una tasa de interés del 19% anual y mensual del 1.6%, destinado para capital de trabajo; siendo así que la rentabilidad ha mejorado y ha aumentado por medio de las ventas netas en los 2 últimos años. Se llegó a la siguiente conclusión: La microempresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, y las empresas en general trabajan con dos tipos de financiamiento. Financiamiento interno (propio) y financiamiento externo (de terceros) que es del sistema bancario formal, toda empresa desarrolla sus actividades económicas con financiamiento de terceros ya sea de las entidades financieras del sistema bancario formal y/o de las entidades del sistema bancario no formal.

Cruz (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del Perú, rubro Ferretería caso: empresa multiservicios & inversiones Masiar E.I.R.L Ayacucho- 2018. El objetivo general fue: Describir las características del Financiamiento y rentabilidad de Las Mypes del Perú, Rubro Ferretería Caso: Empresa Multiservicios & Inversiones MASIAR E.I.R.L Ayacucho- 2018. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, Descriptivo, Bibliográfico, Documental, de caso, por cuanto todos los aspectos son teorizados. La aplicación de la técnica de revisión bibliográfica y entrevista. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa obtuvo financiamiento externo y lo solicitó de una entidad financiera, ya que no contaba con suficiente capital para poder comenzar a dar inicio a las inversiones a largo plazo y también se manifestó que se invirtió en mejoramiento del local y en la obtención de diferentes materiales de calidad; en donde el financiamiento ha sido importante en las mejora de los activos, teniendo en si una rentabilidad económica mejorada en un 17.5% en comparación de los años anteriores, esto de la mejora se ha dado ya que si se contó con financiamiento ya que años anteriores no. Se llegó a la siguiente conclusión: El financiamiento en todas las empresas Mypes influye en forma positiva en la rentabilidad de la empresa Multiservicios & Inversiones MASIAR EIRL de Ayacucho, debido a que se logra un incremento en la

rentabilidad de los activos, lo que denota eficiencia en la gerencia en el manejo del capital total; así como, la mejora de la rentabilidad patrimonial y ha mostrado una disminución de capitales de terceros, mostrando solidez de la empresa del caso.

Palomino (2023) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de la evaluación financiera utilizada para la medición de riesgos de empresas proveedoras requeridas por organizaciones-2023. El objetivo general fue: Mostrar la modalidad de calificación financiera de las empresas proveedoras que solicitan una evaluación por parte de organizaciones que las han requerido y que el proceso de evaluación genera estándares internacionales que favorecen en el desarrollo de las empresas. La metodología de la investigación fue: Se mostrarán los estados financieros que los proveedores envían para su evaluación. Se llegó a los siguientes resultados: Se puede observar que la empresa en el año 2022 a pesar que realizó más compras no obtuvo un buen manejo en la eficiencia del endeudamiento con los proveedores. En el año 2021 se observa que la empresa fue mucho más eficiente en el apalancamiento financiero con sus proveedores debido a que paga en promedio menos veces sus obligaciones en un año. En el año 2020 la empresa no fue tan eficiente como en el año 2021 debido a que cancela sus obligaciones con sus proveedores en menos días. Se llegó a la siguiente conclusión: En el año 2021 para lograr una mejor eficiencia en la rotación de sus cuentas por cobrar, posiblemente negoció con sus proveedores para la mejoría en sus plazos de cobro. Finalmente, se recomendaría consolidar toda la información del análisis financiero en el informe final que se le entrega a los proveedores, con la finalidad que el proveedor se sienta efectivamente seguro que se ha realizado un buen análisis por parte de la compañía.

Ore (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería Los Olivos - Ayacucho, 2022. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú ferretería Los Olivos -Ayacucho, 2022. La metodología de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de 20 preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: En los financiamientos que obtienen de los terceros; el financiamiento que obtienen son de las entidades financieras como cooperativas; y el crédito que solicitan es de corto plazo menor de un año dicho crédito es utilizado como capital de trabajo; donde señala que el

financiamiento mejoró su rentabilidad; asimismo manifiestan que el financiamiento a influido en su rentabilidad lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de estas micro y pequeñas empresas, la rentabilidad obtenida fue utilizada para la reparación de los carros. Se llegó a la siguiente conclusión: En el caso específico de la MYPE la empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería Los Olivos 2022, la empresa en estudio se financia externo de entidades bancaria a largo plazo, y son invertidos en capital de trabajo y compra de activos fijos, permitiéndole mejorar su rentabilidad, asimismo las capacitaciones a los trabajadores mejorar la liquidez y calidad de comercio. Gracias a una buena gestión del gerente en la toma de decisiones en cuanto al tipo de financiamiento.

Garrido & Saavedra (2022) en su trabajo de investigación denominado: Financiamiento y su influencia sobre la rentabilidad de la empresa Jiménez & Rueda S.A. Periodo 2021-2022. El objetivo general fue: Señalar en qué medida el financiamiento influye sobre la rentabilidad de la empresa Jiménez & Rueda S.A. Periodo 2021-2022. La metodología de la investigación fue: Nivel explicativo, de diseño no experimental y transversal. Se llegó a los siguientes resultados: El financiamiento no incide de manera significativa sobre la rentabilidad de ventas, pero es mayor al de la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, también se demostró que los préstamos de entidades no financieras aumentan la rentabilidad esto quiere decir que mientras el financiamiento provenga de entidades no financieras mayor será la rentabilidad. Se llegó a la siguiente conclusión: En relación al propósito específico número uno que el financiamiento (prestamos de entidades financieras y no financieras) influye en 12.3% sobre la rentabilidad económica, por otro lado, a través del análisis de coeficientes de beta se explica que los préstamos de entidades financieras podrían tener un impacto negativo sobre la rentabilidad económica, es decir, que la rentabilidad disminuirá si el nivel de préstamos aumenta; todo lo contrario, en el caso de los préstamos de entidades no financieras ya que si estos aumentan la rentabilidad también aumentaría. Se recomienda a los dueños de la empresa que antes de incurrir en un préstamo financiero evalúen detenidamente las condiciones relacionadas al costo de la deuda, ya que, según los hallazgos de la investigación, los préstamos a entidades financieras disminuyen los tres tipos de rentabilidad como son económica, financiera y de ventas.

Zapata (2022) en su trabajo de investigación denominado: La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: "Ferretería Leonel" de Vite Alvarez Roger Enrique - Sechura periodo 2021 y

propuesta de mejora. El objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento que influyen en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique Sechura Periodo 2021 y hacer una propuesta de mejora. La metodología de la investigación fue: Descriptivo, con el enfoque de tipo cuantitativo, ya que se utilizará el cuestionario para la recolección de datos, también se utilizará la técnica bibliográfica para identificar el financiamiento frente a la rentabilidad de la organización. Se llegó a los siguientes resultados: La ferretería en estudio ha obtenido crédito financiero del sistema no bancario específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y también de la Caja Municipal Sullana, para la ejecución de las actividades; considerando que estas unidades son los más prácticos en otorgar créditos y finalmente el financiamiento optimo la mejora de la rentabilidad en las operaciones. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa “Ferretería Leonel” de Vite Álvarez Roger Enrique, utiliza financiamiento externo del sistema bancario no formal (Caja Municipal de Piura y Caja Municipal Sullana) para la ejecución de sus actividades. - Además, optan por solicitar créditos a una entidad financiera formal, como los bancos más conocidos a nivel nacional, este les ofrecerá un trámite difícil pues solicita de una serie de expedientes que justifique la autorización del crédito. - La Mype “Ferretería Leonel” si consume con los requerimientos solicitados por las financieras para el consentimiento de los créditos, entre ellos tenemos la antigüedad de trabajo que cuenta la ferretería, como el buen historial, también su capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones.

Espinoza (2022) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería materiales de construcción “JKR”, Ayacucho 2018. El objetivo general fue: Puntualizar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y caso ferretería materiales de construcción “JKR”. La metodología de la investigación fue: De tipo descriptivo, de nivel de investigación cualitativo y el diseño de la investigación fue no experimental, teniendo en cuenta la aplicación de tipo encuesta. Se llegó a los siguientes resultados: Podemos decir que la empresa si recurrió al financiamiento de terceros al principio de sus actividades. Pero fue con una manera de ayudar a lograr sus objetivos, en este caso el crédito obtenido fue a largo plazo. Destinándolos para el capital de trabajo, también en ampliación y mejoramiento de local y así como también en adquisición de activos fijos. Ayudando así al desarrollo de la empresa. Ya que también dicho financiamiento le permitió obtener rentabilidad ya que se

invertió completamente en la empresa. Todo esto gracias a que se tuvo una buena administración del crédito obtenido por parte del Banca que desde un principio no estableció obstáculos para acceder al financiamiento que requería la empresa, ya que incluso brindo el monto solicitado por la empresa. Se llegó a la siguiente conclusión: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería en general en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca informal” (cooperativa santa maría magdalena) por lo tanto pago una mayor tasa de interés mensual. Sin embargo, el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y que actualmente yo no cuenta con ningún financiamiento de ninguna entidad.

Sanchez (2022) en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñan García S.A.C. - Chimbote, 2021. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Liñan García S.A.C. - Chimbote, 2021. La metodología de la investigación fue: Cualitativo, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 13 preguntas. Se llegó a los siguientes resultados: La microempresa Liñan García S.A.C., solicita fuentes de financiamiento externo del sistema bancario, en donde es utilizado directamente en capital de trabajo, la cual ha mejorado la rentabilidad de los activos en un 9.78% y la rentabilidad financiera del 10.86% y esto ha aumentado los ingresos y ha disminuido el nivel de endeudamiento. Se llegó a la siguiente conclusión: La entrevista que se hizo al representante legal, se encontró que las oportunidades que tiene la microempresa es de acceder a fuentes de financiamiento bancario, ya que le brinda costos accesibles ante el respaldo de su operación, así mismo esto es favorable para la microempresa ya que su rentabilidad ha mejorado: en financiera 11%, en activos 10% y esto a la vez ha permitido reducir el endeudamiento.

2.1.3 Regionales

Castro (2024) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su impacto en los estados financieros de la ferretería La Marina, Zarumilla- Tumbes. El objetivo general fue: Analizar el impacto del financiamiento en los estados financieros de la ferretería La Marina, Zarumilla- Tumbes. La metodología de la investigación fue: Cualitativa,

descriptiva, No Experimental; se usó la entrevista como método de recaudación de información, la cual fue aplicada a 03 colaboradores de la ferretería La Marina. Se llegó a los siguientes resultados: La representante legal y el contador conocen la situación de la empresa, la primera solo se basa a los resultados presentados por el contador, el mismo que aplica constantemente distintos métodos de análisis financiero, que le ayuden a saber la realidad financiera del negocio, a efectos de que se tome una decisión financiera basadas en la salud de la misma. Se llegó a la siguiente conclusión: La financiación basado a la salud del negocio tiene un efecto positivo en los Estados Financieros, toda vez que permiten dotar de recursos que permiten el desarrollo económico de la empresa, como también se concluye que dentro de los periodos 2021 y 2022 la empresa solo trabajo con créditos de proveedores, más no los otorgados por instituciones financieras, se conoció que el año 2022 tuvo un mejor desempeño que el ejercicio 2021, ya que la rentabilidad obtenida fue mayor, como también se conoció que la empresa cuenta con necesidad de obtener un crédito otorgado por instituciones financieros, a fin de atender ciertas carencias presentadas en los últimos años.

Guerrero (2023) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022. El objetivo general fue: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y hacer una propuesta de mejora, 2022. La metodología de la investigación fue: De diseño no experimental descriptivo-documental y de caso-bibliográfico. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes. Se llegó a los siguientes resultados: La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al financiamiento de terceros, es decir que es obtenido por del sistema financiero a largo plazo, en donde fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento del local y por último en la adquisición de los activos fijos; en la cual esto ha promovido el desarrollo de las actividades. Por otra parte, respecto a la rentabilidad ha mejorado ya que se invirtió completamente en la empresa en base a una buena administración del crédito obtenido de la banca del sistema no bancario. Se llegó a la siguiente conclusión: Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso de estudio “Oro Plaza S.A.C” sus actividades con préstamos mediante la banca formal, cumple con todos los requisitos solicitados, el uso del financiamiento de la empresa en estudio fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento de local, con una tasa

de interés elevada, el crédito solicitado fue a largo plazo con el fin de obtener mayor ganancia e invertir.

2.1.4 Locales

Jimenez (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector comercio, rubro Ferreterías del distrito de Tumbes, 2017. El objetivo general fue: Determinar la caracterización el financiamiento y rentabilidad de las MyPes sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017. La metodología de la investigación fue: De tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población dedicadas a ferreterías en el distrito de Tumbes, y una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos. Se llegó a los siguientes resultados: El crédito es obtenido por parte de terceros específicamente del sistema financiero; de igual manera el crédito es solicitado por un importe de S/22,000.00 a largo plazo mayor a 5 años a una tasa de interés del 23.7%, así mismo es utilizado en capital de trabajo y por medio de la inversión del capital la rentabilidad ha mejorado en base a los ingresos y esto fue oportuno para la empresa ya que la rentabilidad tanto económica como financiera incrementaron en base a sus ingresos. Se llegó a la siguiente conclusión: Los propietarios de la ferretería incrementaron su rentabilidad, a nivel económica y financiera, el financiamiento de capital de trabajo genera que las características de rentabilidad y sus tipos tanto financiero como económico, incrementaron por ser MyPes pioneras y ya estar penetradas en la mente del consumidor.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 Teoría de las micro y pequeñas empresas

El problema de financiamiento va más allá del costo del crédito: Las MYPE son, de hecho, uno de los principales motores del crecimiento económico, representando cerca del 90% de las nuevas empresas creadas anualmente y siendo responsables del 80% de los nuevos empleos generados cada año. Sin embargo, a pesar de su relevancia en la economía, las MYPE enfrentan diversos desafíos que limitan su crecimiento, desarrollo y consolidación, siendo uno de los más destacados el acceso al financiamiento; uno de los primeros obstáculos para estas empresas es obtener financiamiento cuando necesitan aumentar su capital, ya que los bancos tienden a preferir invertir en empresas más grandes que representan un menor riesgo en cuanto al cumplimiento de pagos; sin duda alguna este problema, que afecta a todas las economías, tanto desarrolladas como en desarrollo, se

vuelve más pronunciado a medida que disminuye el tamaño de la empresa, dificultando aún más el acceso a financiamiento (Lozano, 2020).

2.2.1.1 Ley N° 30056 - MYPE

Una microempresa es una entidad económica, formada por una persona natural o jurídica conforme a la legislación vigente, cuyo propósito es llevar a cabo actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios; en donde actualmente, el régimen laboral de las microempresas está regulado por la Ley N° 30056 y el Decreto Supremo N° 013-2013-Produce; así mismo este decreto, en su Artículo N°5, especifica que las microempresas se clasifican dentro de una categoría empresarial si sus ventas anuales no exceden el límite de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) para las microempresas y para las pequeñas sobre pasan las 150 UIT hasta el tope de las 1700 UIT (Alva, 2020).

2.2.1.2 Beneficios de la Ley MYPE

La ley Mype es una norma que promulgó el Gobierno, con el objetivo de poder formalizar y promover el desarrollo de las empresas privadas por medio de las micro y pequeñas empresas, en donde se caracteriza ya no por el nivel de trabajadores sino por el nivel de volúmenes de ventas, pero a pesar de esta características, existen principales beneficios de la ley Mype, las cuales son: derecho a la remuneración mínima vital, también a la jornada de 8 horas laborales, también la remuneración sobre tiempo, también el descanso semanal y feriados, así mismo los 15 días de vacaciones, también el acceso a seguro de salud y por último la afiliación del AFP o quizás ONP eso queda a criterio del usuario (Prestamype, 2020).

2.2.1.3 Libros y registros contables de las MYPE

Los contribuyentes que están inscritas dentro del RMT, deben tener en cuenta que los libros contables están en base a la función de los ingresos, en donde: hasta 300UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario simplificado; desde 300UIT hasta 500UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario y el libro mayor y por último desde 500UIT hasta 1700UIT, deben elaborar el registro de compra y venta y también el libro diario y el libro mayor, incluyendo el libro inventario y de balances (Sunat, 2024).

2.2.1.4 Las facturas electrónicas en las Mype

De acuerdo a la ley establecido según ley N°31362, indica que el plazo para poder cancelar las factura es de 30 días aproximadamente, contados a partir de la fecha de emisión;

así mismo, esta ley es aplicable para los documentos contables de las facturas y también de los recibos por honorarios emitidas por las Mype, considerando que deben tener ventas anuales hasta las 1700UIT (Silupú, 2022)

2.2.2 Teoría del financiamiento

La teoría de la estructura de financiamiento: La estructura financiera de una empresa se refiere al conjunto de recursos financieros que los socios o accionistas han logrado reunir para crear la base económica necesaria para iniciar la actividad empresarial. Una forma clásica en que los economistas clasifican esta estructura es analizando las diferentes fuentes de financiamiento que los empresarios utilizan para establecer la estructura económica que sustentará su negocio. Estas fuentes de financiamiento pueden ser diversas, pero las más comunes son: - Fuentes internas: También conocidas como autofinanciación o financiamiento propio, donde los recursos financieros provienen directamente de los socios o accionistas que fundan la empresa. - Fuentes externas: Estas se refieren a financiamiento ajeno, como créditos, préstamos solicitados por la empresa, leasing, factoring, entre otros (Gallo, 2021).

2.2.2.1 Fuentes de financiamiento

En pocas palabras las fuentes de financiamiento, son todos los recursos que brindan todas las instituciones privadas o públicas que ofrecen financiamiento para poder cubrir las necesidades de las actividades empresariales; en este caso se conoce la situación de una empresa cuando tiene riesgos internamente y dentro de su entorno. Así mismo, su clasificación se basa en las fuentes internas, que son los recursos propios generados por la misma empresa y las fuentes externas que son recursos ajenos que apoyan la solvencia de la empresa (Frederick, 2024).

Así mismo, las fuentes de financiamiento más conocidas, las cuales son:

- Los préstamos personales: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras de manera personal individual.
- Las líneas de créditos: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras siempre y cuando la empresa califique y dispondrá de una cierta cantidad de crédito.
- Los préstamos de garantías hipotecarias: Este tipo de préstamo ofrecen en muchas maneras los bancos y las financieras siempre y cuando se le muestre un aval y se califica a una alta suma de dinero.
- Las utilidades, los rendimientos devengados y ahorros personales forman parte

del financiamiento propio.

2.2.2.2 Tipos de entidades financieras en el Perú

Según Prestamype (2023), menciona que en el Perú existen diversos o variedades de tipos de entidades financieras, particularmente cada una de ella posee diferentes características, en la cual mencionamos:

Dentro del sistema bancario, está comprendido por entidades bancarias que realizan intermediación financiera directa, mencionamos algunas las cuales son:

- El BCP: Es una entidad bancaria, que opera dentro de la SBS, además es considerada como el banco más grande que brinda productos y servicios financieros.
- El banco de la nación: Es una entidad bancaria de carácter público, que administra el tesoro público y proporciona los servicios necesarios.
- El Interbank: Es una entidad bancaria, que tiene como objetivo brindar servicios y/o productos innovadores.

Dentro del sistema no bancario, está comprendido por entidades financieras que realizan intermediación financiera indirecta, las cuales son:

- Las COOPAC: Las cooperativas de ahorro y crédito se forman con la finalidad de brindar acceso financieros, para ciertas necesidades sociales.
- Las CRAC: Las cajas rurales de ahorro y crédito, crean oportunidades de financiamiento para las actividades de agro - transformación.

2.2.2.3 Financiamiento a corto plazo y a largo plazo

Las fuentes de financiamiento a corto plazo se utilizan principalmente para cubrir gastos operativos, gestionar déficits temporales de efectivo o aprovechar oportunidades de inversión con un retorno rápido; ejemplos de estas fuentes incluyen el financiamiento bancario, descuentos de cuentas por cobrar, créditos comerciales de proveedores, préstamos a corto plazo y sobregiros bancarios; por otro lado, en contraste, las fuentes de financiamiento a largo plazo están destinadas a cubrir necesidades de capital que requieren un plazo de devolución que generalmente supera los 12 meses; además estas fuentes de largo plazo son adecuadas para inversiones estratégicas, como ampliar una planta de producción, abrir una nueva sucursal o adquirir un inmueble para oficinas y como ejemplos se tiene los préstamos bancarios mayor a 1 año, la emisión de bonos corporativos, el leasing o arrendamiento financiero y capital de riesgo o inversión de capital; la única diferencia en ambas es por el tiempo en el que circula las fuentes de financiamiento, en el corto plazo

menor a 1 año y en el largo plazo mayor a 1 año (Ovando, 2021).

2.2.2.4 La tasa efectiva anual - Costos financieros

La tasa efectiva anual da a conocer cuánto se está pagando por asumir una responsabilidad de deuda, es decir cuánto es el precio que se paga por pedir dinero u obtener dinero prestado; indiscutiblemente la tasa efectiva anual se encuentra cuando hay trato de créditos. Por otro lado, los costos financieros nacen de la inversión de una empresa, donde es obtenido propiamente por el capital de un buen desarrollo de los negocios o como también obtenido de recursos ajenos. Además el costo del financiamiento nace también de las decisiones que se tomen a futuro dentro del proceso de la planificación de la empresa; la NIC 23, menciona que los costos financieros se deben dar un tratamiento contable siempre y cuando sea propio o ajeno, esto es una norma que se ha establecido para que las empresas puedan contabilizar sus costos de intereses y puedan ver en el estado de resultados si los costos son ingresos o son gastos y es necesario tener en cuenta que cuando requiere un crédito, los intereses son relacionados a los gastos (Cothorn, 2022).

2.2.2.5 Capital de trabajo y financiamiento

Todas las empresas quieren contar con una buena instalación, una buena infraestructura de su local, para ello necesitan del financiamiento; esto permitirá que el financiamiento permita cumplir sus objetivos, desde el capital de trabajo hasta la utilidad obtenida; en donde el capital de trabajo es la forma de obtener dinero para poder desarrollar actividades operacionales, financieras y de inversión; además, existen muchas necesidades en su mayoría de veces y esas necesidades abarca de acuerdo a la necesidad dentro de las empresas que se tengan; la mayoría de las organizaciones han reconocido este desafío empresarial y han implementado un nivel más avanzado de Análisis de Costes y Rentabilidades, alineado con las principales dimensiones del negocio, yendo más allá de los tradicionales informes de centros de coste y beneficio, de tal manera que este análisis se utiliza para apoyar a las organizaciones tanto en decisiones estratégicas de inversión o desinversión, como en la optimización continua de costes e ingresos. Sin embargo, muchas organizaciones adoptan un enfoque demasiado simplista en su análisis, lo que limita el apoyo que el área de Finanzas puede ofrecer en la toma de decisiones empresariales. Actualmente, el área de Finanzas está asumiendo la responsabilidad de proporcionar análisis más orientados al negocio para guiar la toma de decisiones, es posible que sea el momento adecuado para verificar que las organizaciones cuentan con los fundamentos necesarios para respaldar este proceso. La fórmula: activo corriente - pasivo corriente (Resendiz, 2021).

2.2.2.6 La mejor opción de financiamiento para un negocio

Las fuentes de financiamiento son entidades, ya sean públicas o privadas, a las que empresas y emprendedores recurren para obtener los recursos financieros necesarios para ejecutar proyectos específicos. Además de ser una opción ideal para iniciar un emprendimiento exitoso, estas fuentes también representan una herramienta valiosa para empresas que buscan crecer y alcanzar sus metas más rápidamente. Aunque todas tienen el mismo objetivo, cada fuente de financiamiento puede cumplir diferentes propósitos según las metas que se quieran lograr. Las fuentes de financiamiento, tanto internas como externas, brindan los recursos necesarios para impulsar las operaciones comerciales, expandir el negocio y enfrentar posibles desafíos económicos. Desde aportes propios hasta préstamos bancarios e inversión de capital de riesgo, cada tipo de financiamiento tiene características y efectos particulares sobre la estructura financiera y la gestión empresarial (López, 2023).

2.2.2.7 El Crowdfunding, el Factoring, Leasing y fondos de startups en Perú

El Leasing y el Factoring son dos sistemas de financiamiento que ayudan a las empresas a mantener un flujo constante de activos y evitar problemas de liquidez relacionados con facturas por cobrar. El Factoring es una opción de financiamiento que permite a las empresas obtener liquidez de manera inmediata mediante la venta de sus cuentas por cobrar, como facturas, cheques, letras, pagarés, depósitos a plazo endosables, contratos u otros títulos de crédito con vencimiento futuro; como el Factoring no se registra como una deuda directa, la empresa puede mejorar su posición financiera y concentrarse en su actividad principal, dejando los trámites y cobranzas en manos de terceros. Por otro lado, el Leasing es una herramienta ideal para pequeñas o medianas empresas con al menos 6 meses de operación. Este sistema permite a una empresa arrendar bienes con la opción de comprarlos posteriormente; a través del Leasing, las empresas pagan cuotas del mismo monto hasta completar el valor total del bien arrendado, momento en el cual pueden adquirirlo (Torres, 2020).

2.2.3 Teoría de la rentabilidad

El análisis de rentabilidad de una empresa: La mayoría de los emprendedores han reconocido este desafío y han implementado un análisis de costes y rentabilidades mejorado, alineado con las principales dimensiones del negocio, más allá de los tradicionales informes de centros de coste y beneficio. Este análisis se utiliza para respaldar decisiones estratégicas de inversión o desinversión, así como para la constante optimización de costes e ingresos. Sin embargo, muchas organizaciones adoptan un enfoque demasiado simplista en su análisis,

lo que limita el apoyo que el área de Finanzas puede brindar en la toma de decisiones empresariales. Actualmente, el área de Finanzas está asumiendo un rol más centrado en el negocio para guiar las decisiones; puede que este sea un buen momento para que las organizaciones verifiquen si cuentan con las bases necesarias para apoyar este proceso (Sempere, 2023).

2.2.3.1 La rentabilidad económica

La rentabilidad económica es conocido como el ROA, en donde es un tipo de rentabilidad que evalúa las actividades de operaciones, de inversión y de financiamiento en una empresa; este tipo de rentabilidad se determina en un periodo de tiempo en base a su inversión de activos (salida), está relacionado con las inversiones, la cual mide el rendimiento de los activos con independencia financiera; hay que tener en cuenta que se muestra en el estado de resultado, antes de los intereses e impuestos y en el estado de situación financiera como activo total (Santaella, 2023).

Así mismo, para ello se requiere la siguiente formula, en la cual mencionamos:

$$\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{Activo total}$$

2.2.3.2 La rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera es conocido como el ROE, es un ratio que mide el beneficio obtenido en relación con sus recursos propios, donde se determina en un periodo de tiempo en base a su capacidad, en la cual está relacionado con las finanzas y sobre ellas mide la capacidad de los ingresos frente a los gastos; hay que tener en cuenta que se muestra en el estado de resultado, antes de los intereses e impuestos más conocidos como resultado del ejercicio (Westreicher, 2024).

Así mismo, para ello se requiere la siguiente formula, en la cual mencionamos:

$$\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{Patrimonio}$$

2.2.3.3 Apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero consiste en analizar las fuentes de financiamiento es decir el capital propio y también el capital externo conocido como pasivos o parte del endeudamiento; el capital propio se involucra con la fuente interna, que son aquellas que provienen de los recursos y activos dentro de la empresa, sin necesidad de recurrir a capital externo; se basan en el uso de los recursos propios de la organización; estas incluyen el aporte de socios, la capitalización, las utilidades no distribuidas y la venta de activos. Y por el otro lado, están las fuentes externas que hacen referencia a la obtención de capital a través del mercado financiero o mediante acuerdos con terceros, como instituciones, inversionistas

privados o el público en general y para acceder a estas fuentes se deben cumplir ciertos requisitos, como mantener un buen historial crediticio; algunos ejemplos son los préstamos, leasing, factoring, crowdfunding, fondos de capital privado y aceleradoras de negocios. Finalmente, existen varios tipos de apalancamiento financiero, en donde tenemos como resultados positivos que resulta que la rentabilidad es mayor al importe de los intereses de los créditos; también está el neutral que significa que no se pierde ni se gana y por último el negativo que se tiene que pagar por lo que nos endeudamos (Matesanz, 2022).

2.2.3.4 La importancia de la rentabilidad y su valor

Ser rentable o tener un proyecto rentable, es importante para la toma de decisiones en la vida de la empresa que se va a tomar, necesariamente estas decisiones están involucradas directamente con la generación interna de fondos para invertir, liquidar las deudas, atraer inversionistas y de igual manera incrementar al valor de la empresa. Las magnitudes de la rentabilidad en crecimiento, es mostrar una rentabilidad expresiva en forma monetaria, de igual manera existe la relación de expresar los recursos o las inversiones que son considerados dentro de la empresa, en donde resalta también el stock de una variante de mercadería y determinar las posiciones incorrectas o los breves errores que se presentan normalmente en una gestión, ante todo lo mencionado es importante construir indicadores de rentabilidad (Cafaro, 2022)

2.2.4 Marco conceptual

2.2.4.1 Definición de la micro y pequeña empresa

La unidad de estudio conocida como micro y pequeña empresa son empresas privadas y motores importantes de la economía y forman parte también del tejido empresarial, brindando así puestos de trabajo brindando así una población directamente hacia la fuerza laboral (Quiquia, 2020).

2.2.4.2 Definición del financiamiento

El financiamiento es la herramienta principal para poder buscar capital de trabajo y así poder llevar a cabo una inversión, sea a corto plazo o a largo plazo; mayormente las empresas que desean ver resultados durante el ejercicio económico inesperado es por medio de la inversión a corto plazo; de igual manera, el financiamiento tiene una relación directa con la capacidad de poder generar un flujo de caja eficiente, la mayor parte de los empresarios acceden a las diferentes alternativas que propone el sistema financiero peruano (Clavijo, 2023).

2.2.4.3 Definición de la rentabilidad

La rentabilidad es una herramienta estratégica, que permite medir y analizar el estado de situación de la empresa; ya que partiendo de ello se considera como una técnica clave que mide la eficiencia de la gestión empresarial y con ello la capacidad de generar retornos sobre la inversión y con ello muestra el éxito financiero de la gestión, típicamente se muestra como un porcentaje o como una tasa de retorno sobre la inversión (Rosquez, 2024).

2.3 Hipótesis

En la presente investigación no se planteó hipótesis debido a que la investigación será de nivel descriptivo y de caso.

Una hipótesis es un método de previsión, un intento de encontrar una respuesta a algo que aún no ha sido probado, una idea o una propuesta basada en pruebas limitadas; en la mayoría de los casos, se trata de proponer relaciones entre dos variables (o más): la variable independiente (el cambio realizado) y la variable dependiente (la medida) (Pamplona, 2022).

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de investigación

Hernández et al. (2014), afirma que el enfoque de investigación cualitativa es el entendimiento de los fenómenos, su investigación desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y su contextualización. (p. 358).

El mismo autor señala que la investigación descriptiva busca precisar las características, y perfiles del objeto de estudio, sean estos: individuos, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno; es decir, de forma independiente o conjunta desean medir o recopilar información sólo sobre los conceptos o variables a los que se refieren. (p. 92).

En cuanto a la definición, este estudio fue de nivel descriptivo, describiendo y analizando únicamente información sobre recomendaciones para mejorar el financiamiento y su incidencia en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024. El tipo de investigación fue cualitativa para identificar mejoras en las variables de investigación y el diseño de investigación será no experimental, bibliográfico y basado en casos.

3.2 Población y muestra

La población, definido por Arias et al. (2016), como un conjunto de instancias definido, limitado y acequible, que pueden ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formaron la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios establecido. (p. 202).

En esta investigación la población estuvo conformada por las empresas comerciales del Perú.

En el presente estudio, la muestra estuvo conformada por una única empresa del sector comercio denominada “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

3.3 Operacionalización de las variables

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “FERREASTRY E.I.R.L.” - TUMBES, 2024

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORACIÓN
Variable Independiente Financiamiento	El financiamiento es la herramienta principal para poder buscar capital de trabajo y así poder llevar a cabo una inversión, sea a corto plazo o a largo plazo; mayormente las empresas que desean ver resultados durante el ejercicio	Fuentes de financiamiento	1. ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa? Financiamiento Interno Financiamiento Externo 2. Si es interno, indique usted el tipo financiamiento Préstamos de Accionistas Ahorros Personales Reservas Acumuladas 3. Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?: Banco de Crédito del Perú Banco Continental BBVA Banco de la Nación	▪ Dicotómicas	▪ Encuesta

	<p>económico inesperado es por medio de la inversión a corto plazo; de igual manera, el financiamiento tiene una relación directa con la capacidad de poder generar un flujo de caja eficiente, la mayor parte de los empresarios acceden a las diferentes alternativas que propone el sistema financiero peruano</p>		<p>CRAC Scotiabank COOPAC</p>		
		<p>Sistemas de financiamien to</p>	<p>Análisis del crédito, indique: ¿El préstamo le otorgó lo que usted pidió? ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad? Resultado del crédito, indique: Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: <u> S/100,000.00 </u> Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado:_____</p> <p>Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?: Un aval EE. FF Recibos de servicios</p>		

	(Clavijo, 2023).	Costos de financiamiento o	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? <u>16.38%</u>		
		Plazos de financiamiento o	Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?: 3 - 6 meses 6 - 12 meses 12 - 18 meses 18 meses a Más		
		Usos de financiamiento o	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo: Inversión en capital de trabajo Compra de activos fijos Bienes de consumo Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras		
Variable Dependiente Rentabilidad	La rentabilidad es una herramienta estratégica, que	Rentabilidad económica	¿La Ferreteria que porcentaje ha tenido en su rentabilidad económica? ¿Conoce usted?		

<p>permite medir y analizar el estado de situación de la empresa; ya que partiendo de ello se considera como una técnica clave que mide la eficiencia de la gestión empresarial y con ello la capacidad de generar retornos sobre la inversión y con ello muestra el éxito financiero de la gestión (Rosquez, 2024).</p>		<p>¿En los años anteriores la Ferreteria se ha preocupado por mejorar las ventas anuales?</p> <p>¿Considera usted que la rentabilidad económica ha mejorado?</p>		
	<p>Rentabilidad financiera</p>	<p>De igual manera: Conoce usted, ¿Qué porcentaje tiene la rentabilidad financiera?</p> <p>¿Considera usted que la rentabilidad financiera ha mejorado en los años anteriores?</p> <p>La Ferreteria ¿ha implementado estrategias de aumentar la rentabilidad financiera?</p>		

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Cisneros et al. (2022), asevera que, las técnicas o instrumentos de investigación son los procedimientos o formas de obtener los datos del tema de estudio. Se estriba en las herramientas para recopilar, analizar, organizar, examinar y presentar la información encontrada. Las técnicas consienten buscar la información necesaria y pertinente del tema investigado.

En el presente estudio se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica proveniente de los diversos autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad. Asimismo, se aplicó la técnica de una entrevista al titular gerente de la empresa mediante un instrumento como un cuestionario de preguntas diversas que permitió determinar los resultados y la descripción para determinar el financiamiento y su incidencia en la rentabilidad en la empresa en estudio.

3.5 Método de análisis de datos

Para cumplir con el primer objetivo específico se utilizó la revisión bibliográfica y documental procedente de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para alcanzar el segundo objetivo específico, se ejecutó una entrevista mediante un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al titular gerente de la empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024. Finalmente, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

3.6 Aspectos éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0277- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio del 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos lo necesario dentro de la investigación científica. Así mismo se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información/datos.

b. Cuidado del medio ambiente: Respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. Se declararon daños, riesgos y beneficios

potenciales que puede afectar a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrada en la investigación; dentro de la investigación no se aplicó este principio.

c. Libre participación por propia voluntad: Estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se informará que cualquier duda de la investigación fue absuelta.

d. Beneficencia, no maleficencia: Durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: Que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó a la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual, como también se declaró conflictos de interés (en caso de presente) que pudieran afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

f. Justicia: A través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y límite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declaró las limitaciones acontecidas en la investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2024.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Alegre (2022)	Menciona que, la empresa en caso de estudio accedió a las fuentes del financiamiento por parte de terceros específicamente de la banca formal a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho interés y ha sido directamente utilizado en capital de trabajo; en la cual, esto si incide positivamente en la rentabilidad, ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de la distribución.
Zapata (2022)	Argumenta que, la ferretería en estudio ha obtenido crédito financiero del sistema no bancario específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y también de la Caja Municipal Sullana, para la ejecución de las actividades; considerando que estas unidades son los más prácticos en otorgar créditos y finalmente el financiamiento optimo la mejora de la rentabilidad en las operaciones
Fructuoso (2022)	Afirma que, según el gerente de la microempresa, expuso que se obtuvo financiamiento un 30% interno y financiamiento un 70% externo, en interno es de los recursos propios de la empresa y en el caso de la fuente externa es tomado por parte de la fuente de una entidad financiera de la banca formal ya que otorga mayores facilidades de crédito, accediendo a una tasa de interés del 19% anual y mensual del 1.6%, destinado para capital de trabajo; siendo así que la rentabilidad ha mejorado y ha aumentado por medio de las ventas netas en los 2 últimos años.
Cruz (2021)	Sostiene que, la empresa obtuvo financiamiento externo y lo solicitó de una entidad financiera, ya que no contaba con suficiente capital para poder comenzar a dar inicio a las inversiones a largo plazo y también se manifestó que se invirtió en mejoramiento del local y en la obtención de diferentes materiales de calidad; en donde el financiamiento ha sido

importante en las mejora de los activos, teniendo en si una rentabilidad económica mejorada en un 17.5% en comparación de los años anteriores, esto de la mejora se ha dado ya que si se contó con financiamiento ya que años anteriores no.

Sanchez (2022) Describe que, la microempresa Liñan García S.A.C., solicita fuentes de financiamiento externo del sistema bancario, en donde es utilizado directamente en capital de trabajo, la cual ha mejorado la rentabilidad de los activos en un 9.78% y la rentabilidad financiera del 10.86% y esto ha aumentado los ingresos y ha disminuido el nivel de endeudamiento.

Guerrero (2023) Menciona que, la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al financiamiento de terceros, es decir que es obtenido por del sistema financiero a largo plazo, en donde fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento del local y por último en la adquisición de los activos fijos; en la cual esto ha promovido el desarrollo de las actividades. Por otra parte, respecto a la rentabilidad ha mejorado ya que se invirtió completamente en la empresa en base a una buena administración del crédito obtenido de la banca del sistema no bancario.

Jimenez (2021) Establece que, el crédito es obtenido por parte de terceros específicamente del sistema financiero; de igual manera el crédito es solicitado por un importe de S/22,000.00 a largo plazo mayor a 5 años a una tasa de interés del 23.7%, así mismo es utilizado en capital de trabajo y por medio de la inversión del capital la rentabilidad ha mejorado en base a los ingresos y esto fue oportuno para la empresa ya que la rentabilidad tanto económica como financiera incrementaron en base a sus ingresos.

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

	crédito?:		
	▪ Un aval		X
	• EE. FF	X	
	▪ Recibos de servicios		X
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? <u>16.38%</u>	X	
8.	Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?:		
	• 3 - 6 meses		X
	• 6 - 12 meses		X
	• 12 - 18 meses		X
	• 18 meses a Más	X	
9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo:		
	• Inversión en capital de trabajo	X	
	• Compra de activos fijos		X
	• Bienes de consumo		X
	• Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras		X
II. RENTABILIDAD			
1.	¿La Ferretería que porcentaje ha tenido en su rentabilidad económica? ¿Conoce usted?		X
2.	¿En los años anteriores la Ferretería se ha preocupado por mejorar las ventas anuales?		X
3.	¿Considera usted que la rentabilidad económica ha mejorado?		X
4.	De igual manera: Conoce usted, ¿Qué porcentaje tiene la rentabilidad financiera?		X
5.	¿Considera usted que la rentabilidad financiera ha mejorado en los años anteriores?	X	
7.	La Ferretería ¿ha implementado estrategias de aumentar la rentabilidad financiera?	X	

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al titular gerente de la empresa “FERREASTRY E.I.R.L.”, en base al cuestionario del anexo 2.

4.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
I. FINANCIAMIENTO			
Fuentes del financiamiento	Menciona que, la empresa en caso de estudio accedió a las fuentes del financiamiento por parte de terceros específicamente de la banca formal a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho interés y ha sido directamente utilizado en capital de trabajo; en la cual, esto si incide positivamente en la rentabilidad, ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de la distribución (Alegre, 2022).	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., el tipo de financiamiento al que accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas.	Si coinciden
Sistemas del financiamiento	Argumenta que, la ferretería en estudio ha obtenido crédito financiero del sistema bancario específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y también de la Caja Municipal Sullana,	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., solicita financiamiento es decir crédito financiero por un importe de	No coinciden

	para la ejecución de las actividades; considerando que estas unidades son los más prácticos en otorgar créditos y finalmente el financiamiento optimo la mejora de la rentabilidad en las operaciones (Zapata, 2022).	S/100,000.00 siendo de una entidad bancaria como del Banco continental (BBVA); la cual le pidieron algunos requisitos como los estados financieros.	
Costos del financiamiento	Afirma que, según el gerente de la microempresa, expuso que se obtuvo financiamiento un 30% interno y financiamiento un 70% externo, en interno es de los recursos propios de la empresa y en el caso de la fuente externa es tomado por parte de la fuente de una entidad financiera de la banca formal ya que otorga mayores facilidades de crédito, accediendo a una tasa de interés del 19% anual y mensual del 1.6%, destinado para capital de trabajo; siendo así que la rentabilidad ha mejorado y ha aumentado por medio de las ventas netas en los 2 últimos años (Fructuoso, 2022).	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., al solicitar crédito del Banco Continental, le dieron de acuerdo a lo que se pidió el monto de S/100,000.00 a una tasa de interés ascendida del 16.38% anual.	Si coinciden
Plazos del financiamiento	Establece que, el crédito es obtenido por parte de terceros específicamente del sistema	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., al solicitar el	Si coinciden

financiero; de igual manera el crédito es solicitado por un importe de S/22,000.00 a largo plazo mayor a 5 años a una tasa de interés del 23.7%, así mismo es utilizado en capital de trabajo y por medio de la inversión del capital la rentabilidad ha mejorado en base a los ingresos y esto fue oportuno para la empresa ya que la rentabilidad tanto económica como financiera incrementaron en base a sus ingresos (Jimenez, 2021).

crédito financiero del banco continental (BBVA), le otorgaron estimando un plazo mayor de 18 meses a más ya que sería a largo plazo.

Usos del financiamiento	Menciona que, la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al financiamiento de terceros, es decir que es obtenido por del sistema financiero a largo plazo, en donde fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento del local y por último en la adquisición de los activos fijos; en la cual esto ha promovido el desarrollo de las actividades. Por otra parte, respecto a la rentabilidad ha mejorado ya que se invirtió completamente en la empresa en base a una buena administración del crédito	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., tiene como finalidad de adquirir el préstamo para poder invertir en capital de trabajo, ya que su actividad económica principal se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería.	Si coinciden
-------------------------	---	---	--------------

obtenido de la banca del sistema no bancario (Guerrero, 2023).

II. RENTABILIDAD

Rentabilidad Económica	Sostiene que, la empresa obtuvo financiamiento externo y lo solicitó de una entidad financiera, ya que no contaba con suficiente capital para poder comenzar a dar inicio a las inversiones a largo plazo y también se manifestó que se invirtió en mejoramiento del local y en la obtención de diferentes materiales de calidad; en donde el financiamiento ha sido importante en las mejora de los activos, teniendo en si una rentabilidad económica mejorada en un 17.5% en comparación de los años anteriores, esto de la mejora se ha dado ya que si se contó con financiamiento ya que años anteriores no (Cruz, 2021).	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado siendo del 1.41%.	No coinciden
------------------------	--	---	--------------

Rentabilidad financiera	Describe que, la microempresa Liñan García S.A.C., solicita fuentes de financiamiento externo del sistema bancario, en donde es	La empresa FERREASTRY E.I.R.L., la rentabilidad financiera si ha	Si coinciden
-------------------------	---	--	--------------

utilizado directamente en mejorado en los capital de trabajo, la cual ha últimos años siendo mejorado la rentabilidad de del 8.85% ya que esto los activos en un 9.78% y la es producto de la rentabilidad financiera del causa de haber 10.86% y esto ha aumentado implementar los ingresos y ha disminuido estrategias de poder el nivel de endeudamiento aumentarla.
(Sanchez, 2022).

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

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2024.

Alegre (2022), Zapata (2022), Fructuoso (2022), Cruz (2021), Sanchez (2022), Guerrero (2023), Jimenez (2021): menciona que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden al financiamiento para poder desarrollar sus actividades económicas siendo parte de su capital de trabajo y de esta manera incide de manera eficiente en la rentabilidad ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de los productos (comercio); así mismo, obteniendo crédito financiero del sistema no bancario específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y también de la Caja Municipal Sullana, para la ejecución de las actividades es algo optimo la mejora de la rentabilidad en las operaciones; esto si coincide ya que lo comparamos con el resultado del autor internacional en donde Calderón (2020), menciona que el financiamiento es muy importante porque permite tener un equilibrio de los ingresos dentro de la empresa y con ello mantener una estabilidad en base a su actividad económica y posiblemente a mejora de la rentabilidad y de esta manera ver si es necesario que se gestione su capital de trabajo. Finalmente ambos resultados son comparados con el resultado de Clavijo (2023), en donde menciona que el financiamiento es la herramienta principal para poder buscar capital de trabajo y así poder llevar a cabo una inversión, sea a corto plazo o a largo plazo; mayormente las empresas que desean ver resultados durante el ejercicio económico inesperado es por medio de la inversión a corto plazo; de igual manera, el financiamiento tiene una relación directa con la capacidad de poder generar un flujo de caja eficiente, la mayor parte de los empresarios acceden a las diferentes alternativas que propone el sistema financiero peruano.

5.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de un total de 16 preguntas abiertas y cerradas, en las cuales fueron relacionadas acerca de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad, en donde se encontró que la empresa “FERREASTRY E.I.R.L.”, el tipo de financiamiento al que accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas, así mismo solicita financiamiento es decir crédito financiero por un importe de S/100,000.00 siendo de una entidad bancaria como del Banco continental (BBVA); la cual le pidieron algunos requisitos como los estados financieros; además, al

solicitar crédito del Banco Continental, le dieron de acuerdo a lo que se pidió el monto de S/100,000.00 a una tasa de interés ascendida del 16.38% anual, le otorgaron estimando un plazo mayor de 18 meses a más ya que sería a largo plazo y por último tiene como finalidad de adquirir el préstamo para poder invertir en capital de trabajo, ya que su actividad económica principal se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería; esto incide de manera eficiente solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado en los últimos años siendo del 8.85%, siendo esto producto de la causa de implementar estrategias de poder aumentarla a diferencia que esto no incide en la rentabilidad económica en donde la empresa no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado en los últimos años siendo del 1.41 %

5.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.

Respecto a las fuentes del financiamiento: Alegre (2022): Menciona que, la empresa en caso de estudio accedió a las fuentes del financiamiento por parte de terceros específicamente de la banca formal a corto plazo con la finalidad de no pagar mucho interés y ha sido directamente utilizado en capital de trabajo; en la cual, esto si incide positivamente en la rentabilidad, ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de la distribución; esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que el tipo de financiamiento al que accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas.

Respecto a los sistemas del financiamiento: Zapata (2022): Argumenta que, la ferretería en estudio ha obtenido financiero del sistema no bancario específicamente de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura y también de la Caja Municipal Sullana, para la ejecución de las actividades; considerando que estas unidades son los más prácticos en otorgar créditos y finalmente el financiamiento optimo la mejora de la rentabilidad en las operaciones; esto no coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que solicita financiamiento es decir crédito financiero por un importe de S/100,000.00 SIENDO de una entidad bancaria como del Banco continental (BBVA); la cual le pidieron algunos requisitos como los estados financieros.

Respecto a los costos del financiamiento: Fructuoso (2022): Afirma que, según el gerente de la microempresa, expuso que se obtuvo financiamiento un 30% interno y financiamiento un 70% externo, en interno es de los recursos propios de la empresa y en el caso de la fuente

externa es tomado por parte de la fuente de una entidad financiera de la banca formal ya que otorga mayores facilidades de crédito, accediendo a una tasa de interés del 19% anual y mensual del 1.6%, destinado para capital de trabajo; siendo así que la rentabilidad ha mejorado y ha aumentado por medio de las ventas netas en los 2 últimos años; esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que al solicitar crédito del Banco Continental, le dieron de acuerdo a lo que se pidió el monto de S/100,000.00 a una tasa de interés ascendida del 16.38% anual.

Respecto a los plazos del financiamiento: Jimenez (2021): Establece que, el crédito es obtenido por parte de terceros específicamente del sistema financiero; de igual manera el crédito es solicitado por un importe de S/22,000.00 a largo plazo mayor a 5 años a una tasa de interés del 23.7%, así mismo es utilizado en capital de trabajo y por medio de la inversión del capital la rentabilidad ha mejorado en base a los ingresos y esto fue oportuno para la empresa ya que la rentabilidad tanto económica como financiera incrementaron en base a sus ingresos; esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que al solicitar el crédito financiero del banco continental (BBVA), le otorgaron estimando un plazo mayor de 18 meses a más ya que sería a largo plazo.

Respecto a los usos del financiamiento: Guerrero (2023): Menciona que, la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al financiamiento de terceros, es decir que es obtenido por del sistema financiero a largo plazo, en donde fue invertido en capital de trabajo, ampliación y mejoramiento del local y por último en la adquisición de los activos fijos; en la cual esto ha promovido el desarrollo de las actividades. Por otra parte, respecto a la rentabilidad ha mejorado ya que se invirtió completamente en la empresa en base a una buena administración del crédito obtenido de la banca del sistema no bancario; esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que tiene como finalidad de adquirir el préstamo para poder invertir en capital de trabajo, ya que su actividad económica principal se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería.

Respecto a la rentabilidad económica: Cruz (2021): Sostiene que, la empresa obtuvo financiamiento externo y lo solicitó de una entidad financiera, ya que no contaba con suficiente capital para poder comenzar a dar inicio a las inversiones a largo plazo y también se manifestó que se invirtió en mejoramiento del local y en la obtención de diferentes materiales de calidad; en donde el financiamiento ha sido importante en las mejora de los activos, teniendo en si una rentabilidad económica mejorada en un 17.5% en comparación de los años anteriores, esto de la mejora se ha dado ya que si se contó con financiamiento ya

que años anteriores no; esto no coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado en los últimos años siendo del 1.41%.

Respecto a la rentabilidad financiera: Sanchez (2022): Describe que, la microempresa Liñan García S.A.C., solicita fuentes de financiamiento externo del sistema bancario, en donde es utilizado directamente en capital de trabajo, la cual ha mejorado la rentabilidad de los activos en un 9.78% y la rentabilidad financiera del 10.86% y esto ha aumentado los ingresos y ha disminuido el nivel de endeudamiento; esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que la rentabilidad financiera ha mejorado en los últimos años siendo del 8.85 % ya que esto es producto de la causa de implementar estrategias de poder aumentarla.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores de los antecedentes, describen que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector comercio es importante ya que les permite operar y poner en marcha sus actividades económicas por lo tanto esto incide en la parte de la rentabilidad, ya que ha sido así que la rentabilidad ha mejorado y ha aumentado por medio de las ventas netas en los 2 últimos años, teniendo en cuenta la inversión en la empresa en base a una buena administración del crédito accediendo a las fuentes del financiamiento por parte de terceros específicamente de la banca formal a corto plazo accediendo a una tasa de interés accesible destinado para capital de trabajo; así mismo, las fuentes de financiamiento, son todos los recursos que brindan todas las instituciones privadas o públicas que ofrecen financiamiento para poder cubrir las necesidades de las actividades empresariales; en este caso se conoce la situación de una empresa cuando tiene riesgos internamente y dentro de su entorno. Así mismo, su clasificación se basa en las fuentes internas, que son los recursos propios generados por la misma empresa y las fuentes externas que son recursos ajenos que apoyan la solvencia de la empresa.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la encuesta que se aplicó al titular gerente de la empresa FERREASTRY E.I.R.L., se llegó a encontrar que se accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas, es decir accede al crédito financiero por un importe de S/100,000.00 siendo de una entidad bancaria como del Banco continental (BBVA); la cual le pidieron algunos requisitos como los estados financieros, al solicitar crédito del Banco Continental, le dieron de acuerdo a lo que se pidió el monto de S/100,000.00 a una tasa de interés ascendida del 16.38% anual; así mismo, le otorgaron estimando un plazo mayor de 18 meses a más ya que sería a largo plazo, para poder invertir en capital de trabajo, ya que su actividad económica principal se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería; por lo tanto esto incide de manera eficiente solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado en los últimos años siendo del 8.85 % ya que esto es producto de la causa de implementar estrategias de poder aumentarla a diferencia de la rentabilidad económica que no incide ya que la empresa no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado en los últimos años siendo del 1.41 %.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Mediante la comparación tanto del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2, se puede decir que las micro y pequeñas empresas comerciales acceden al financiamiento para poder desarrollar sus actividades económicas siendo parte de su capital de trabajo y de esta manera incide de manera eficiente en la rentabilidad ya que por medio de ello se ha obtenido una mejoración en los ingresos y en la mejora de la calidad de los productos (comercio); esto si coincide con la empresa FERREASTRY E.I.R.L., ya que el tipo de financiamiento al que accede es a la fuente externa, para poder promover el desarrollo de sus actividades económicas, así mismo solicita financiamiento es decir crédito financiero de una entidad bancaria a una tasa de interés accesible, le otorgaron estimando a largo plazo y por último tiene como finalidad de adquirir el préstamo para poder invertir en capital de trabajo; esto incide de manera eficiente solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado en los últimos años siendo del 8.85 % ya que esto es producto de la causa de implementar estrategias de poder aumentarla a diferencia de la rentabilidad económica que no incide ya que la empresa no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado en los últimos años siendo del 1.41 %.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se llega a la siguiente conclusión, la incidencia del financiamiento en la rentabilidad para las Mypes del sector comercio del Perú es de manera eficiente ya que ha mejorado su rentabilidad tanto económica como financiera, el financiamiento para las micro y pequeñas empresas del sector comercio es importante ya que les permite operar y poner en marcha sus actividades económicas; esto coinciden para con la empresa en estudio solo en la rentabilidad financiera ya que ha mejorado en los últimos años siendo ya que esto es producto de la causa de implementar estrategias de poder aumentarla a diferencia de la rentabilidad económica que no incide ya que la empresa no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto no se ha procurado que la rentabilidad económica haya mejorado en los últimos años.

La empresa FERREASTRY E.I.R.L., en el año 2023 según el estado de situación financiera muestra una rentabilidad económica del 1.41% a comparación del año 2022 del 5.22%, comparando ambos resultados es considerado que la rentabilidad económica al año actual ha disminuido es decir tiene una incidencia negativa, esto demuestra que la empresa no se ha preocupado por mejorar las ventas y ante esto su mejora y por ende la rentabilidad financiera en el año 2023 según el estado de situación financiera muestra una rentabilidad

económica del 8.85% a comparación del año 2022 del 7.88%, comparando ambos resultados es considerado que la rentabilidad financiera al año actual ha aumentado es decir tiene una incidencia positiva, esto demuestra que la empresa ha implementado estrategias de poder aumentarla.

	<u>AÑO 2022</u>	<u>AÑO 2023</u>
a) Rentabilidad económica:		
<u>Utilidad Neta x 100</u> =	<u>11'311,600.00</u> = 5.22%	<u>3'442,111.00</u> = 1.41%
Activo total	2'167,109.00	2'435,486.00
b) Rentabilidad financiera:		
<u>Utilidad Neta x 100</u> =	<u>11'311,600.00</u> = 7.88%	<u>3'442,111.00</u> = 8.85%
Patrimonio	1'435,609.00	389,021.11

VII. Recomendaciones

Como recomendación se puede decir a la pequeña empresa comercial FERREASTRY E.I.R.L., ubicada en la ciudad de Tumbes que desarrolla la actividad económica la venta de artículos de ferretería:

- ✓ En la problemática se mencionó ampliar el almacén para que no haya un exceso de productos, en la cual es necesario realizar un análisis de la infraestructura y el espacio para poder tener bien acomodados la mercadería y por ende brindar siempre calidad a los clientes, evitando riesgos como caídas del personal o caídas de cargas o de paquetes.
- ✓ Realizar un análisis de la rentabilidad económica ante su disminución.
- ✓ Implementar estrategias de aumentar la rentabilidad económica, en base a la salida de la mercadería.

Referencias bibliográficas

- Aguirre, M. D., & Rodríguez, M. (2022). *Fuentes de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio y su incidencia en la rentabilidad, Piura 2022*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/110418/Aguirre_VM DG-Rodr%c3%adguez_LM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alegre, P. (2022). *Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa distribuciones Elvisur E.I.R.L. - Juliaca, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/26669/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALEGRE_HUACASI_PEREGRINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alva, J. (2020). *Régimen laboral de la micro y pequeña empresa*. . Obtenido de <https://www.alvaygarces.com/regimen-especial-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). *El protocolo de investigación III: la población de estudio*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Bautista, L. (2022). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretero: caso ferretería López E.I.R.L. del distrito de Ayacucho, 2020*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/24955/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_RENTABILIDAD_BAUTISTA_AYALA_LIZ_BETTY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Belletich, E. (2021). *La fuerza dinamizadora de las mypes*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/09/la-fuerza-dinamizadora-de-las-mypes/>
- Borja, L., & Villa, O. (2022). *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las mipymes del sector manufacturero de la ciudad de Cuenca, estudio comparativo años 2018 – 2020*. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/38430/1/Trabajo%20de%20Titulaci%c3%b3n.pdf>
- Cafaro, A. (2022). *Importancia de la Rentabilidad y su valor*. Obtenido de <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/importancia-de-la-rentabilidad-y-su-valor>

- Calderón, C. (2020). *El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31753/1/T4876ig.pdf>
- Castro, M. (2024). *El financiamiento y su impacto en los estados financieros de la ferretería La Marina, Zarumilla- Tumbes*. Obtenido de <https://repositorio.uct.edu.pe/items/1726d130-ebb9-4d06-b95c-0f8f42530807>
- Cisneros, A., Urdánigo, J., Guevara, A., & Garcés, J. (2022). *Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que apoyan a la Investigación Científica en tiempo de Pandemia*. *Revista Dominio de las Ciencias*, 1165-1185. Obtenido de <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2546/5714>
- Clavijo, C. (2023). *10 fuentes de financiación empresarial que debes conocer*. . Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/fuentes-financiacion-empresas>
- ComexPerú. (2022). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2022*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2022.pdf>
- Cothern, L. (2022). *¿Qué es la tasa efectiva anual (APR) y por qué es importante?* Obtenido de <https://www.creditkarma.com/es/tarjetas-de-credito/i/que-es-la-tasa-efectiva-anual>
- Cruz, N. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del Perú, rubro ferretería caso: empresa multiservicios & inversiones Masiar E.I.R.L Ayacucho- 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20869/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MYPES_FERRETERIA_INVERSIONES_CRUZ_LAPA_NERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De Jesús, J., Valdés, F., & Saavedra, M. (2021). *Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México*. Obtenido de <https://www.scielo.org.mx/pdf/rmef/v16n2/2448-6795-rmef-16-02-e471.pdf>
- Espinoza, R. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería materiales de construcción “JKR”, Ayacucho 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27758/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPE_ESPINOZA_VILCA_RICHARD_WILLIAM.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Frederick, D. (2024). *Fuentes de financiamiento*. Obtenido de <https://enciclopediaiberoamericana.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Fructuoso, V. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa “Electro Ferretería Elizabeth E.I.R. L.” _ DE Chimbote, 2019*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/30889/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_FRUCTUOSO_%20RODRIGUEZ_%20VIRGINIA_%20SEGUNDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gallo, J. (2021). *La estructura de financiamiento*. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2021/08/estructura-de-financiamiento/>
- Garrido, N., & Saavedra, H. (2022). *Financiamiento y su influencia sobre la rentabilidad de la empresa Jiménez & Rueda S.A. Periodo 2021-2022*. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/126051/Garrido_RNH-Saavedra_PHS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guerrero, M. (2023). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/35182/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_GUERRERO_JIMENEZ_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Methodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huaman, M. (2022). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial caso Corporacion A&B Marceba S.A.C. Ayacucho, 2018*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25732/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HUAMAN_ALEGRIA_MARCIAL.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Huanaco, E., & Peña, P. (2023). *Relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de la empresa Alicorp S.A.A. del período 2019-2022*. Obtenido de

- [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/9423/E.Huanaco_P.Pe%
%c3%b1a_Tesis_Titulo_Profesional_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/9423/E.Huanaco_P.Pe%c3%b1a_Tesis_Titulo_Profesional_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Irigoyen, L. (2021). *Irlanda se convierte en una fuente de financiación para las empresas vascas*. Obtenido de https://www.cronicavasca.com/empresas/irlanda-se-convierte-en-fuente-financiacion-empresas-vascas_483121_102.html
- Jimenez, J. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES sector comercio, rubro Ferreterías del distrito de Tumbes, 2017*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20481/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_JIMENEZ_ELIAS_JOSE_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lapas, G. (2022). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Dhamar Peru S.A.C.” - Ayacucho, 2022*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31144/EMPRESA_RENTABILIDAD_LAPAS_%20CARBAJAL_%20GUILLERMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- López, P. (2023). *¿Cuál es la mejor opción de financiamiento para un negocio?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/pe/cual-es-la-mejor-opcion-de-financiamiento-para-un-negocio/>
- Lozano, I. (2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Obtenido de <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/>
- Matesanz, V. (2022). *Apalancamiento financiero: qué es y cómo se calcula*. Obtenido de <https://www.finect.com/usuario/vanesamatesanz/articulos/apalancamiento-financiero-que-como-calcula>
- Moreyra, Z., & Ortiz, C. (2020). *Impacto del crédito financiero en el desarrollo empresarial: una revisión de la literatura*. Obtenido de https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3474/Zarel%20Moreyra_Carol%20Ortiz_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ore, O. (2023). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería Los Olivos - Ayacucho, 2022*. Obtenido de

- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/31865/RENTABILIDAD_MYPE_ORE_GOMEZ_ORLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ovando, O. (2021). *Financiamiento a corto plazo y a largo plazo ¿Cuál elegir?* Obtenido de <https://www.vectorpartners.com.mx/financiamiento-a-corto-plazo-largo-plazo/>
- Palomino, C. (2023). *Análisis de la evaluación financiera utilizada para la medición de riesgos de empresas proveedoras requeridas por organizaciones-2023*. Obtenido de <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/ad63cbbf-a198-49c4-b441-e579b93054fa/content>
- Pamplona, F. (2022). *Cómo escribir una hipótesis*. Obtenido de <https://mindthegraph.com/blog/es/como-escribir-una-hipotesis/>
- Prestamype. (2020). *¿Qué dice la Ley Mype y su reglamento?* Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-dice-la-ley-mype-y-su-reglamento>
- Prestamype. (2023). *Tipos de entidades financieras en el Perú*. Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>
- Quiquia, S. (2020). *Derechos laborales en las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://derecholaboralperu.com/derechos-laborales-en-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Resendiz, F. (2021). *Capital de Trabajo y Financiamiento*. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/capital-de-trabajo-y-financiamiento/>
- Roca, J. (2021). *Australia anuncia una ronda de financiación de 100 millones para baterías a gran escala con inversores avanzados para respaldar la red*. Obtenido de <https://elperiodicodelaenergia.com/australia-anuncia-una-ronda-de-financiacion-de-100-millones-para-baterias-a-gran-escala-con-inversores-avanzados-para-respaldar-la-red/>
- Rojas, I. (2022). *Matrix Chile obtención de financiamiento de múltiples fuentes*. Obtenido de <https://lexlatin.com/noticias/matrix-chile-financiamiento-por-630-millones-de-dolares>
- Rosquez, A. (2024). *Rentabilidad, autofinanciación y crecimiento: las claves del éxito empresarial*. Obtenido de <https://www.ceupe.pe/blog/rentabilidad-autofinanciacion-y-crecimiento-las-claves-del-exito-empresarial.html>
- Sanchez, C. (2022). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa corporación Liñán García S.A.C. - Chimbote, 2021*. Obtenido de

- https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/28839/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_SERVICIOS_SANCHEZ_BRUNO_CLAUDIA_DANIELA.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Santaella, J. (2023). *Rentabilidad económica: ¿Cómo calcularla y por qué es tan importante?* Obtenido de <https://economia3.com/rentabilidad-economica/>
- Sempere, S. (2023). *Qué es y cómo hacer el análisis de rentabilidad de una empresa.* Obtenido de <https://www.clavei.es/blog/analisis-rentabilidad/>
- Silupú, B. (2022). *Facturación electrónica en las Mypes.* Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2022/05/facturacion-electronica-en-mypes/>
- Sunat. (2024). *Libros y Registros Contables Obligatorios.* Obtenido de <https://emprender.sunat.gob.pe/comprobantes-libros/registros-libros-electronicos/libros-registros-contables-obligatorios>
- Torres, F. (2020). *Regulan Crowdfunding, Factoring, Leasing y Fondos a startups en Perú.* Obtenido de <https://www.linkedin.com/pulse/regulan-crowdfunding-factoring-leasing-y-fondos-en-per%C3%BA-torres-ni%C3%B1o/?originalSubdomain=es>
- Ugarteche, O., & De León, C. (2020). *El financiamiento de China a América Latina.* Obtenido de <http://www.obela.org/analisis/el-financiamiento-de-china-a-america-latina>
- Uladech. (2024). *REGLAMENTO DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA EN LA INVESTIGACIÓN.* Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/?search=reglamento+de+integridad+cientifica&lang=1&id=1&id=2#>
- Vargas, P. (2020). *El BID dice que solicitudes de financiamiento podrían subir 5% en Colombia y Perú.* Obtenido de <https://www.larepublica.co/globoeconomia/necesidades-de-financiamiento-podrian-subir-5-en-colombia-y-peru-por-el-covid-3027744>
- Villar, L. (2020). *Fuentes de financiamiento para capital de trabajo y activos fijos en mipymes argentinas: Influencias del tamaño y del sector de la economía al que pertenecen.* Obtenido de <https://repositoriodigital.uns.edu.ar/bitstream/handle/123456789/5590/Fuentes%20de%20financiamiento%20para%20capital%20de%20trabajo%20y%20activos%20fijos%20en%20mipymes%20Argentinas.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Westreicher, G. (2024). *Rentabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.rankia.com/diccionario/bolsa/rentabilidad-financiera>

Zapata, M. (2022). *La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: "Ferretería Leonel" de Vite Alvarez Roger Enrique - Sechura periodo 2021 y propuesta de mejora*. Obtenido de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25273/RENTABILIDAD_MYPE_ZAPATA_NAVARRO_MILAGROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos:

Anexo 01. Carta de recojo de datos



Chimbote, 04 de octubre del 2024

CARTA N° 0000001849- 2024-CGI-VI-ULADECH CATÓLICA

Señor/a:

**RUIZ HENCKELL ASTRY CAROLINA
FERREASTRY EIRL**

Presente.-

A través del presente reciba el cordial saludo a nombre del Vicerrectorado de Investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, asimismo solicito su autorización formal para llevar a cabo una investigación titulada EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA FERREASTRY EIRL - TUMBES, 2024, que involucra la recolección de información/datos en 1, a cargo de ITALO JUNIOR RUIZ LOPEZ, perteneciente a la Escuela Profesional de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, con DNI N° 45670990, durante el período de 02-09-2024 al 15-09-2024.

La investigación se llevará a cabo siguiendo altos estándares éticos y de confidencialidad y todos los datos recopilados serán utilizados únicamente para los fines de la investigación.

Es propicia la oportunidad para reiterarle las muestras de mi especial consideración.

Atentamente.

Dr. NILO VELASQUEZ CASTILLO
Coordinador de Gestión de Investigación

Anexo 02. Documento de autorización para el desarrollo de la investigación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Carta s/n° 00003-2024-ULADECH CATÓLICA

Sra.

RUIZ HENCKELL ASTRY CAROLINA

GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L.

Presente.-

De mi consideración:

Es un placer dirigirme a usted para expresar mi cordial saludo e informarle que soy egresado de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El motivo de la presente tiene por finalidad presentarme, RUIZ LOPEZ, ITALO JUNIOR con código de matrícula N° 2103151053, de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, quién solicita autorización para ejecutar de manera remota o virtual, el proyecto de investigación titulado: "EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "FERREASTRY E.I.R.L." - TUMBES, 2024", durante los meses de AGOSTO a NOVIEMBRE del presente año.

Por este motivo, mucho agradeceré me brinde el acceso y las facilidades a fin de ejecutar satisfactoriamente mi investigación la misma que redundará en beneficio de su Institución. En espera de su amable atención, quedo de usted.

Atentamente,

DNI. N°: 45670990

FERREASTRY E.I.R.L.
Astry Carolina Ruiz Henckell
GERENTE

Representante legal y/o encargado
de la empresa

Anexo 03: Matriz de consistencia

TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA “FERREASTRY E.I.R.L.” - TUMBES, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuál es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024?</p>	<p>Objetivo General Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.</p> <p>Objetivos específicos 1. Describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2024. 2. Identificar y describir la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024. 3. Realizar un análisis comparativo de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la pequeña empresa “FERREASTRY E.I.R.L.” - Tumbes, 2024.</p>	<p>No aplica</p>	<p>Variable 1: Financiamiento Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Fuentes de financiamiento ➤ Sistemas de financiamiento ➤ Costos de financiamiento ➤ Plazos de financiamiento ➤ Usos de financiamiento <p>Variable 2: Rentabilidad Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Rentabilidad económica ➤ Rentabilidad financiera 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo.</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo.</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Muestra: FERREASTRY E.I.R.L.</p>

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 04: Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado al titular gerente de la Mype del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: _____

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
Indique usted, el tipo de formalidad que tiene su empresa:		
- Empresa es persona natural		
- Empresa es persona jurídica		
I. FINANCIAMIENTO		
1. ¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa?		
- Financiamiento Interno		
- Financiamiento Externo		
2. Si es interno, indique usted el tipo financiamiento:		
- Préstamos de Accionistas		
- Ahorros Personales		
- Reservas Acumuladas		
- Otro: _____		

3.	Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?:		
	- Banco de Crédito del Perú		
	- CMAC		
	- Banco de la Nación		
	- CRAC		
	- Scotiabank		
	- COOPAC		
	- Otro: _____		
4.	Análisis del crédito, indique:		
	a) ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió?		
	b) ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad?		
5.	Resultado del crédito, indique:		
	a) Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: _____		
	b) Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____		
6.	Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?:		
	- Un aval		
	- EE. FF		
	- Recibos de servicios		
	- Otro: _____		
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? _____		
8.	Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?:		

	- 3 - 6 meses		
	- 6 - 12 meses		
	- 12 - 18 meses		
	- 18 meses a Más		
	- Otro: _____		
9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo:		
	- Inversión en capital de trabajo		
	- Compra de activos fijos		
	- Bienes de consumo		
	- Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras		
	- Otro: _____		
II.	RENTABILIDAD		
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?		
2.	¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?		
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?		
4.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?		
5.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?		

Anexo 05: Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de Identificación del Experto para proceso de validación

Nombres y apellidos: LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA

N° DNI/ CE: 32739171

Email: luistrn65@hotmail.com

Teléfono/ celular: 912445658

Edad: 59 años

Título profesional: Contador Público

Agrado académico: Maestría

Especialidad: Auditoría

Institución que labora: Farmacia Bazán

Identificación del proyecto de investigación o tesis

Título: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "FERREASTRY E.I.R.L." - TUMBES, 2024

Autor: Ruiz Lopez Italo Junior

Programa académico: Escuela profesional de contabilidad



MG. CPCC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRICULA N° 16-721

Firma



Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN N°01								
TÍTULO: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA "FERREASTRY E.I.R.L." - TUMBES, 2024								
	VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO	RELEVANCIA		PERTINENCIA		CLARIDAD		OBSERVACIONES
	DIMENSIÓN 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE	
1.	¿Qué tipo de fuente de financiamiento tiene la empresa? a) Financiamiento Interno b) Financiamiento Externo	X		X		X		
2.	Si es interno, indique usted el tipo financiamiento: a) Préstamos de Accionistas b) Ahorros Personales c) Reservas Acumuladas d) Otros: _____	X		X		X		
3.	Si es externo, indique usted ¿De qué entidades y/o instituciones financieras solicitan créditos?: a) Banco de Crédito del Perú b) CMAC c) Banco de la Nación d) CRAC e) Scotiabank f) COOPAC g) Otro: _____	X		X		X		
	DIMENSIÓN 2: SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO							
4.	Análisis del crédito, indique: a) ¿El préstamo le otorgaron lo que usted pidió? b) ¿El préstamo fue un límite a una cierta cantidad?	X		X		X		

5.	Resultado del crédito, indique: a) Si el préstamo, le dieron lo que usted pidió, ¿A cuánto fue el monto solicitado: _____ b) Si el préstamo, le dieron una cierta cantidad, ¿A cuánto fue el monto limitado: _____	X		X		X		
6.	Indique usted ¿Le pidieron algunos requisitos, para acceder al crédito?: a) Un aval b) EE. FF c) Recibos de servicios d) Otro: _____	X		X		X		
DIMENSIÓN 3: COSTOS DE FINANCIAMIENTO								
7.	¿A cuánto fue la tasa de interés ascendida? _____	X		X		X		
DIMENSIÓN 4: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO								
8.	Indique usted ¿Cuál fue el plazo estimado para el pago del préstamo?: a) 3 - 6 meses b) 6 - 12 meses c) 12 - 18 meses d) 18 meses a Más e) Otro: _____	X		X		X		
DIMENSIÓN 5: USOS DE FINANCIAMIENTO								

9.	Indique usted, con que finalidad adquirió el préstamo: a) Inversión en capital de trabajo b) Compra de activos fijos c) Bienes de consumo d) Establecimiento de sucursales y/o distribuidoras e) Otro: _____	X		X		X		
VARIABLE 2: RENTABILIDAD								
DIMENSIÓN 1: RENTABILIDAD ECONÓMICA								
1.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad económica de la empresa?	X		X		X		
2.	¿Creé Usted, que la capacitación ha mejorado la rentabilidad de la empresa?	X		X		X		
3.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han sido rentables?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD FINANCIERA								
5.	¿Creé Usted, que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad financiera de la empresa?	X		X		X		
6.	¿Creé Usted, que los activos de la empresa durante la gestión han cubierto los pasivos y las pérdidas acumuladas?	X		X		X		

*Aumentar filas según la necesidad del instrumento de recolección

Recomendaciones:

Opinión de expertos: Aplicable (x) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y apellidos de experto: Luis Alberto Trujillo Neyra

DNI: 32739171


ING. CPC. LUIS ALBERTO TRUJILLO NEYRA
MATRÍCULA N° 16-73

Firma



Huella digital

Anexo 06. Formato de consentimiento informado u otros



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO PEQUEÑA EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L. - TUMBES, 2024 y es dirigido por RUIZ LOPEZ ITALO JUNIOR,

investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: DESCRIBIR EL FINANCIAMIENTO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA PEQUEÑA EMPRESA FERREASTRY E.I.R.L. - TUMBES, 2024.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 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.

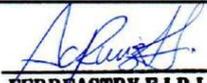
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de celular 908092652 si desea, también podrá escribir al correo ITALOJRL@HOTMAIL.COM para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: RUIZ HENCKELL ASTRY CAROLINA

Fecha: 20/09/2024

Correo electrónico: FERREASTRY03@HOTMAIL.COM

Firma del participante: 
FERREASTRY E.I.R.L.
Astry Carolina Ruiz Henckell
GERENTE

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

Evidencias



