



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL PERÚ: CASO INVERSIONES JHON  
MARCOS E.I.R.L. AYACUCHO, 2021.**

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

**AUTOR**

**CUADROS CHAMBA, DAVID  
ORCID: 0000-0001-7177-9849**

**ASESORA**

**ALCAHUAMAN VILLANUEVA, JENY  
ORCID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2022**

## **Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Cuadros Chamba, David

ORCID: 0000-0001-7177-9849

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

### **ASESORA**

Alcahuaman Villanueva, Jeny

ORCID: 0000-0003-1033-6328

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

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

## Hoja de Firma del Jurado y Asesor

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin,

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**Presidente**

---

Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

ORCID: 0000-0002-1620-5946

**Miembro**

---

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**Miembro**

---

Mgtr. Jeny Alcahuaman Villanueva

ORCID: 0000-0003-1033-6328

**Asesora**

## **Agradecimiento y/o Dedicatoria**

### **Agradecimiento**

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía.

Al C.P.C.C. Allcahuaman Villanueva Jeny, mi asesor quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos por su asesoramiento brindado, por su apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

A mi madre Deodota quien con paciencia me supo entender y me dio fuerza y valor para continuar con mi carrera y a todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación. Muchas Gracias.

## **Resumen y Abstract**

### **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo el objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021. La metodología que se utilizó fue de tipo cualitativo de diseño descriptiva- no experimental, transversal, bibliográfica, documental y de caso, empleándose las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, de la misma manera se aplicó los instrumentos de fichas bibliográficas y cuestionario. Resultando las siguientes conclusiones. Respecto al objetivo específico 1, Según los autores examinados de los antecedentes la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener una buena rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2, Concerniente al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. y conforme a los resultados conseguidos se afirma que utilizó financiamiento por parte de terceros a corto plazo los cuales fueron invertidos como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3 De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Conclusión general: Se propone que la empresa de caso destine el 7% de utilidades para el incremento del capital de trabajo.

**Palabras claves:** Financiamiento, Mype, rentabilidad

## **Abstract**

The present research work had the general objective: To identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021. The methodology that was used was of a qualitative type of descriptive- non-experimental, cross-sectional, bibliographic, documentary and case design, using the techniques of bibliographic review and survey, in the same way the instruments of bibliographic records and questionnaire. Resulting in the following conclusions. Regarding specific objective 1, according to the authors examined from the background, most micro and small companies have financing opportunities, the most used being that of third parties, where they go to request credits or loans from financial entities in order to be able to invest in capital. of work and achieve good profitability. Regarding specific objective 2, Concerning the questionnaire applied to the Manager of the company Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. and according to the results obtained, it is affirmed that it used short-term financing from third parties, which were invested as working capital. Regarding specific objective 3 According to the results obtained from specific objective 1 and specific objective 2, the relevant factors are related to both where it is stated that they obtain financing. General conclusion: It is proposed that the case company allocate 7% of profits to increase working capital.

**Keywords:** Financing, Mype, profitability.

## Contenido

|  |      |
|--|------|
| Carátula.....  | ii   |
| Equipo de Trabajo.....   | iii  |
| Hoja de Firma del Jurado y Asesor.....                               | iv   |
| Agradecimiento y/o Dedicatoria.....                                  | v    |
| Resumen y Abstract.....  | vi   |
| Contenido.....   | viii |
| Índice de Gráficos y Tablas.....                                     | x    |
| I. Introducción.....   | 11   |
| II. Revisión de Literatura.....                                      | 15   |
| 2.1. Antecedentes.....   | 15   |
| 2.1.1. Antecedentes Internacionales.....                             | 15   |
| 2.1.2. Antecedentes Nacionales.....                                  | 18   |
| 2.1.3. Antecedentes Regionales.....                                  | 20   |
| 2.1.4. Antecedentes Locales.....                                     | 24   |
| 2.2. Bases teóricas.....   | 26   |
| 2.2.1. Teoría del financiamiento.....                                | 26   |
| 2.2.2. Teoría de la rentabilidad.....                                | 32   |
| 2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa.....                     | 35   |
| 2.3. Marco Conceptual.....   | 37   |
| III. Hipótesis.....  | 38   |
| IV. Metodología.....   | 39   |
| 4.1. Diseño de la investigación.....                                 | 39   |
| 4.2. Población y muestra.....  | 41   |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores..... | 42   |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....            | 44   |
| 4.5. Plan de Análisis.....   | 45   |
| 4.6. Matriz de consistencia.....                                     | 47   |
| 4.7. Principios éticos.....  | 48   |

|   |    |
|---|----|
| V. Resultados .....                             | 50 |
| 5.1. Resultados .....                           | 50 |
| 5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1: ..... | 50 |
| 5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2: ..... | 51 |
| 5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3: ..... | 53 |
| 5.2. Análisis de resultados.....                | 55 |
| 5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1: ..... | 55 |
| 5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2: ..... | 56 |
| 5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3: ..... | 56 |
| VI. Conclusiones.....                           | 58 |
| 6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....    | 58 |
| 6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....    | 58 |
| 6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....    | 58 |
| 6.4. Conclusión General.....                    | 58 |
| Aspectos Complementarios .....                  | 60 |
| Referencias Bibliográficas:.....                | 61 |
| ANEXOS .....                                    | 71 |
| Anexo 01: Carta de presentación .....           | 71 |
| Anexo 02: Carta de aceptación .....             | 72 |
| Anexo 03: Validación por expertos.....          | 73 |
| Anexo 04: Validación del instrumento .....      | 84 |
| Anexo 05: Balance General .....                 | 93 |
| Anexo 06: Estado de Resultados.....             | 95 |
| Anexo 7: Ratios Financieros .....               | 96 |
| Anexo 8: Consulta RUC.....                      | 98 |

## Índice de Gráficos y Tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1 ..... | 50 |
| Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2 ..... | 51 |
| Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3 ..... | 53 |

## I. Introducción

Las pymes a nivel internacional son fundamentales para el crecimiento económico, la innovación, la creación de empleo y la inclusión social, pero sus exportaciones siguen cayendo, las pymes representan el 63% del PIB y tienden a exportar menos que las grandes empresas (Cardona, 2016).

En Ecuador, el sistema financiero es uno de los sectores más importantes de la economía del país, ya que previene la inflación y ayuda a estabilizar el empleo y la productividad en otras áreas de la economía. Dentro del sistema financiero en el sector bancario privado y público, cada uno de ellos tiene riesgos, utilidades, desempeño, crédito, etc. Tienen puntos de vista diferentes sobre sus problemas, por lo que su visión empresarial difiere de las prácticas establecidas: corto, mediano y largo plazo. (Chalén, 2017)

Según Grupo Financiero Base (2018) indica que la rentabilidad de una empresa es un indicador que genera utilidades que justifiquen su existencia y contribuyan a su crecimiento. El propósito de todo negocio es obtener una utilidad y se logra cuando los ingresos por ventas exceden los costos asociados con las actividades requeridas para generar esa utilidad.

De acuerdo con CONFECÁMARAS, a finales de 2018, había más de 2,5 millones de empresas en Colombia, de las cuales, el 99% eran micro, pequeñas y medianas empresas. Las MIPYMES se han constituido en el principal cimiento del crecimiento económico del país: se estima que generan más del 60% del empleo y aportan el 28% del producto interno bruto. (Londoño, 2019) Se resalta que, la limitación de un financiamiento es uno de los motivos por los que las MYPYMES no crecen.

Muchos programas de MYPE a nivel peruano son financiados por el mercado informal a una tasa baja. Se estima que los prestamistas informales cobran entre 10% y 20% mensual. Esta situación nos muestra claramente que las MYPES necesitan recursos financieros y solvencia a pesar de las tasas de interés muy altas. (Parodi, 2020, párr. 2). Las MYPES constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en los últimos años, incitando al crecimiento y desarrollo del país (Enriquez, 2018, párr. 1) Por ello, las entidades bancarias han puesto atención en la actualidad a estas pequeñas unidades económicas y las consideran rentables desde el punto de vista de la financiación crediticia, a pesar del alto riesgo que supone esta actuación.

La razón por la que desaparecen las empresas es porque no son rentables asimismo sabemos que las utilidades de una empresa se miden comparando los ingresos y los gastos, y cuando están por debajo de estos últimos, el desastre es inevitable. Sin embargo, antes de que suene la alarma, casi siempre hay algún indicador que predice un desastre. (Grupo Korporate, 2022)

A través de la observación, se puede encontrar que los establecimientos a partir de este momento tienen algunas dificultades que obstaculizan su desarrollo, ya que cuando se establecen por primera vez, a menudo tenían dificultades para acceder a los recursos financieros para asegurar la fuerza necesaria para uno mismo; asimismo, tienen dificultad para administrar los recursos antes mencionados, ya que no los destinan a los fines previstos y se ven obligados a asumir los costos asociados.

En el ámbito local, todo lo antes manifestado no resulta muy diferente, pues en la Ciudad de Ayacucho existen muchas empresas dedicadas al rubro de la venta de

combustibles al por mayor y menor, los cuales presentan dificultades para poder acceder al financiamiento y así dotarse de recursos necesarios.

Por lo que formuló el siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejorarán las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. - Ayacucho, 2021?, de igual manera se formuló como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021. Y para el logro de este objetivo se han formulado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

El siguiente estudio, se justifica porque me permitirá conocer sobre los servicios financieros de las micro y pequeñas empresas nacionales e internacionales debido a que se obtuvo información específica y confiable sobre las cosas que funcionan con dinero. Por lo tanto, en términos de mi educación profesional, me permite adquirir experiencia profesional tanto para obtener el título de contador profesional como para cumplir con los requisitos de la ley. De igual forma, la información podrá ser utilizada por las organizaciones involucradas a las finanzas para que puedan conocer acerca del

manejo del financiamiento y rentabilidad. Adicionalmente, esto podría funcionar para futuros investigadores con la misma línea de investigación; por lo tanto, pueden usarlo como base para futuras investigaciones. Finalmente, se aporta a la contribución social conocimientos de gestión y financiación para la etapa determinada.

La metodología que se aplica fue no experimental debido a que los datos resultantes se hallaron en este tiempo, descriptiva debido a que se restringe al acopio de información, bibliográfica debido a que se utilizó datos de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales.

Como producto, según los autores examinados de los antecedentes la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento siendo la más utilizada la de terceros, para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener una buena rentabilidad.

En conclusión, se propone que la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. destine el 7% de utilidades para el incremento del capital de trabajo.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. *Antecedentes Internacionales*

**Artero & Salinas (2018)** en su tesis: Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPE del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán. Universidad de El Salvador. Santa Ana, El Salvador. Tiene como principal fin evaluar las estrategias de inversión y financiamiento en el proceso de creación de valor de las MYPE, considerando un diseño metodológico no experimental transaccional, de nivel descriptivo, con una muestra conformada por 12 empresas del rubro ferretero, a quienes se les aplicó el instrumento cuestionario. Dentro de los principales resultados, obtuvo que, el 41.3% recurrió a capital externo para iniciar su negocio, el 25% cuenta con estados financieros y estado de flujo de efectivo, el 33.3% cuenta con presupuestos, el 16.7% identifica sus ventas proyectadas, ninguno cuenta con razones financieras, ni costo de oportunidad; asimismo, se logró conocer que el 16.7% señaló que en ocasiones el uso del efectivo disponible diario no alcanza a cubrir el pago de sus gastos, el 41.7% refirió que las tasas del sistema financiero son muy elevadas, el 50% señaló que solicitan requisitos excesivos y el 8.33% indicó que no satisface las necesidades, es por ello que el 83.3% afirmó que perdió oportunidades de obtener mayores utilidades por no contar con financiamiento. Concluye que no cuentan con planeación estratégica financiera que le permita realizar inversiones y financiamiento a fin de tomar mejores decisiones, no conocen las tasas de interés de las entidades financieras bancarias, por lo cual pagan costos altos. Ante ello,

considera necesario diseñar un plan estratégico a fin que las empresas ferreteras incrementen su rentabilidad.

**Quintero (2018)** en su tesis denominado: Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad. Universidad Militar Nueva Granada. Colombia. Tuvo como objetivo general: Identificar las principales barreras para el desarrollo de las PYMES en Colombia y su perdurabilidad en el tiempo. La metodología utilizada fue bibliografía – documental. Llegó a la conclusión siguiente: Las PYMES deben dejar de ver a la innovación como un gasto para sus organizaciones, por el contrario, debe ser visto como inversión, que traerá a sus organizaciones beneficios traducidos en productividad y rentabilidad, y se llegará al punto donde la innovación en las PYMES será una necesidad para poder permanecer y competir en el mercado. Las certificaciones de Calidad en una PYME generan confianza para sus clientes, por lo cual implementar procesos en las organizaciones independientes del tamaño, y poder certificarlos traerá beneficios y mejorará la imagen frente a sus clientes. Las buenas prácticas empresariales hacen parte de las características fundamentales para la perdurabilidad de las PYMES en Colombia, modelos de planeación estratégica son necesarios para permanecer en el mercado y aumentar su competitividad. Colombia apoya el emprendimiento ya que cuenta con leyes y planes para incentivar sin embargo los esfuerzos del estado para fomentar la creación de empresa y consolidación se han quedado cortos, se deben buscar medidas para garantizar el desarrollo de las PYMES y disminuir considerablemente la tasa de mortalidad. Los impuestos que pagan los empresarios en Colombia son considerablemente altos, y el estado ha quitado garantías para las pequeñas

empresas como lo era la Progresividad en la tarifa general del impuesto sobre la renta, el estado debe retomar garantías como esta con el fin de aumentar la creación de empresa.

**López & Farias (2018)** en su tesis titulada Análisis de alternativas de Financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil – Ecuador; el objetivo general es de establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; la metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión de que, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad

de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

### ***2.1.2. Antecedentes Nacionales***

**Casachahua (2021)** en su tesis denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE, del sector Comercio Inversiones Edwsol S.A.C., Satipo, 2020. Metodología cuantitativo, no experimental, descriptivo-bibliográfico, documental y de caso. Conclusiones: Se concluye que las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las MYPE del Perú, estas oportunidades de financiamiento son el financiamiento externo y el interno, además otras fuentes de financiamiento son a través de los títulos valores letra de cambio, pagares, y factoring. Y en estos momentos de pandemia se tendrá que recurrir a instituciones financieras como Banco de la Nación, COFRIDE. Se concluye que el financiamiento mejora las posibilidades de las MYPE del Perú , y en el caso de la empresa del sector Come

rcio Inversiones Edwsol S.A.C., porque el financiamiento le permitirá mantenerse en el mercado nacional, continuar con sus actividades comerciales y de darse el caso continuar con nuevos proyectos, pero en la provincia de Satipo, todos los proyectos gubernamentales y ONG, solamente dirigen el financiamiento a las empresas agrarias y pecuarias, según INEI 2017.

**Dioses (2019)** en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio prendas de vestir de dama en Aguas Verdes-Tumbes 2019. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio de prendas de vestir de dama en el Distrito de Aguas Verdes-periodo 2019. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, no experimental y bibliográfica. Conclusiones: La mayoría de las MYPES vieron incrementar su rentabilidad en el periodo estudiado. Según la revelación de los empresarios respecto al financiamiento, la principal fuente de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones no bancarias son la última fuente financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasa de interés que cobran estas empresas del sector financiero. En cuanto a las 30 personas encuestadas que representan el 100% de la muestra, manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado gracias al financiamiento obtenido, mientras que 25 de ellas que representan el 83.33% de la muestra manifestaron que no, aduciendo que su rentabilidad más que el financiamiento está más relacionada al producto que venden, calidad y precio del mismo.

**Villanueva (2019)** en su tesis denominado: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro

confección de prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en estudio. Metodología, cuantitativa y el nivel fue descriptivo y el diseño fue no experimental. Conclusiones: el 55% de las Micro y pequeñas empresas solicitaron un préstamo por un importe de S/ 20.000.00 soles, el 40% de las Micro y pequeñas empresas pagó en más de 4 años los créditos obtenidos, el 72% de las Micro y pequeñas empresas no tuvo dificultades para pagar el crédito, el 72% nos afirmó que, utilizó los papeles comerciales para financiar su Micro y pequeñas empresas, el 49% de las Micro y pequeñas empresas acude a los Bancos para solicitar préstamos. Respecto a la rentabilidad; el 0.40% nos muestra el índice de rentabilidad patrimonial, el 0.27% es la rentabilidad de margen ganancia bruta y el 0.18% es el índice de las ventas para el año anterior. Concluye el financiamiento otorgado por parte de las entidades financieras respondió a las necesidades del empresario, porque recibieron créditos a corto plazo y a largo plazo, y así para obtener el financiamiento presentaron los requisitos que les solicitaban las entidades financieras.

### ***2.1.3. Antecedentes Regionales***

**Lapa (2021)** en su tesis denominado: Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa Candys Moda E.I.R.L. - Ayacucho, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa Candys Moda E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. La investigación es cuantitativo, no

experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. Conclusiones, Respecto al financiamiento de la empresa, se llegó a determinar que el crédito que obtiene la empresa mejora el desarrollo empresario productos y servicio al como la calidad de a los clientes, ambos siendo beneficioso para obtener más comensales en el futuro. Asimismo, se determinó que la solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo y la liquidez de la empresa ayuda a cubrir las obligaciones financieras. Por lo tanto, el financiamiento otorgado a las Mypes en el Perú es muy importante ya que mejora en invertir en infraestructura del negocio, brindando una mejor calidad de servicio a los clientes, asimismo, el financiamiento ayudará en la solvencia económica y obtener mayor liquidez que ayudará a cubrir las obligaciones financieras contraídas. En el presente objetivo se determinó que la rentabilidad mejora la eficacia de la empresa y que una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad. Asimismo, las capacitaciones a los trabajadores mejoran la rentabilidad de la empresa, además se determinó que la rentabilidad mejora el buen rendimiento económico para el propietario. Se determinó las empresas de comercios incidencia del financiamiento en si incide de manera significativa rentabilidad de las, ya que la rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras. Asimismo, el financiamiento la adquisición de productos de calidad y atención al cliente. El financiamiento y rentabilidad es importante porque interviene positivamente para el crecimiento y productividad de la empresa. Teniendo en cuenta que, si la empresa va marchando bien, reflejaría un incremento de su actividad comercial.

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. Tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: **1)** El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31). **2)** En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37). **3)** Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector

financiero, por tanto, optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

**Palomino (2020)** en su tesis denominado: *Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio Bruno Plastic E.I.R.L. – Ayacucho, 2020*. Tuvo como objetivo general: determinar las características de financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio Bruno Plastic E.I.R.L. – Ayacucho, 2020. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Llegó a la conclusión siguiente: **Financiamiento:** Tabla 1, nos da a conocer que acudirían a un prestamista o usureros para adquirir un financiamiento, presenta una calificación la mayoría de veces sí en un 10.0%, algunas veces sí algunas no en un 40.0% y la mayoría de las veces no en un 20.0%. **Rentabilidad:** Tabla 9, nos da a conocer que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento, presenta una calificación la mayoría de veces sí en un 60.0% y algunas veces sí algunas no en un 40.0%. Tabla 10, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoraría si contara con un control interno, presenta una calificación siempre en un 30.0%, la mayoría de veces sí en un 50.0% y algunas veces sí algunas no en un 20.0%. **Tributación:** Tabla 17, nos da a conocer que el acto de no declarar y pagar un impuesto se ve reflejado en el incumplimiento total de la

obligación tributaria, presenta una calificación siempre en un 50.0% y la mayoría de veces sí algunas no en un 50.0%.

#### ***2.1.4. Antecedentes Locales***

**Quispe (2020)** en su tesis denominado: Propuesta de mejora del financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa sector comercio Tovacorp S.A.C. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en la Micro y Pequeña Empresa Sector Comercio Tovacorp S.A.C. - Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfica y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: De la Tabla y Gráfico 1, del 100% de las personas encuestadas, nos da a conocer que adquirir un préstamo a corto plazo le conviene a la empresa, la calificación es Muy de acuerdo en un 36.4%. De acuerdo en un 54.4% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 9.1%. Respecto a la Rentabilidad: De la Tabla y Gráfico 6, del 100% de las personas encuestadas, nos da a conocer que el crédito otorgado mejoraría en la empresa, la calificación es muy de acuerdo en un 27.3%, de acuerdo en un 45.5% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 27.3%. Respecto a la Tributación: De la Tabla y Gráfico 11, del 100% de las personas encuestadas, nos da a conocer contar con un Planeamiento Tributario mejoraría la empresa, la calificación es muy de acuerdo en un 63.6% y de acuerdo en un 36.4%.

**Oncebay (2019)** en su trabajo de investigación: Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería Inversiones Ikiu S.R.L. - Ayacucho, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y

Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería Inversiones Ikiu S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación es Cuantitativa, no experimental, descriptiva, bibliográfica y documental. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa han mejorado gracias a los servicios financieros. Respecto a la Rentabilidad: El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Respecto a la Tributación: El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día.

**Sauñe (2018)** en su tesis denominado: Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarrotes del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología utilizada fue: tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros

como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser préstamos de familiares y capital propio.

## **2.2. Bases teóricas**

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

De acuerdo con Ccaccya (2015) se entiende por financiamiento aquellos mecanismo o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero (p.1).

Del mismo modo, Lerma, Martín, Castro, Flores, y Martínez (2011) menciona que el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica (p.205). Al respecto, el financiamiento brinda los fondos necesarios para la financiación de una necesidad, programa o proyecto frente a la necesidad de efectivo que posee la empresa.

De modo similar, Saavedra y León (2014) Indica que: financiación es el aporte de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de la actividad productiva, así como la capacidad de realizar y también invertir en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicaciones, cuyo costo se expresa en tasas de interés. (p.4) De acuerdo con ello se puede decir que, el financiamiento es un proceso de mucha importancia con el que una empresa obtiene recursos

monetarios para poder seguir desarrollando sus actividades o seguir operando en el mercado.

#### **2.2.1.1. Teorías relacionadas al financiamiento**

- Teoría del financiamiento según Franco Modigliani y Merton H. Miller.  
La teoría respecto a la estructura de capital fue desarrollada en un primer momento por Franco Modigliani y Merton H. Miller., lo que demostró que, en un mercado ideal, las decisiones de financiamiento basadas en capital externo o capital externo no tienen nada que ver con el incremento en el valor de mercado de cada empresa. (De la Oliva, 2017).
- Teoría del financiamiento: Pecking Order.  
Esta teoría se encontró basada en los estudios realizados por Myers en el año 1977, en la cual sostuvo que las empresas poseen una serie de prioridades, las cuales van en escala, al momento de tomar decisiones de financiamiento e inyectarlos en una inversión (Zambrano & Acuña, 2011).

#### **2.2.1.2. Dimensiones del financiamiento**

- Fuentes de financiamiento: Las fuentes de financiación son los canales que utilizan las organizaciones y los individuos para obtener los recursos económicos necesarios para llevar a cabo una actividad.
- Sistema de financiamiento: Así, el sistema financiero media entre los que tienen excedentes de dinero y quieren prestar, y los que necesitan financiación.

- Plazos del financiamiento: El financiamiento permite a las personas y a las compañías realizar fuertes inversiones. Así, a futuro devolverán el crédito obtenido, incluso de manera distribuida en el tiempo.
- Uso del financiamiento: Al adquirir un financiamiento con la mentalidad de poder invertir en infraestructura, capital de trabajo y/o otros.

### **2.2.1.3.Fuentes de financiamiento**

Las fuentes de financiamiento son consideradas como herramientas estratégicas para brindar sostenibilidad financiera a la actividad empresarial, tal es el caso que, si se opta por una decisión acertadas en función a los medios de financiación esta contribuirá al incremento de la capacidad de la organización.

Jerma et al. (2011) Sostuvo que los recursos económicos obtenidos por esta vía deben de ser recuperadas durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (p.205). En última instancia, los recursos financieros son la vía por el cual las personas naturales y jurídicas obtienen tal o cual tipo de activo fijo para brindar servicios de alta condición a sus consumidores.

#### **2.2.1.3.1. Financiamiento interno.**

El financiamiento interno son aquellas fuentes originadas dentro de la misma organización como resultado de las actividades realizadas, asimismo, Ccaccya (2015) manifiesta que este tipo de financiamiento son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y la marcha

de las entidades (p.1). Es decir que vienen a ser en origen del movimiento de la entidad, tales como ganancias inmovilizadas, devaluación, pasivo y abonos para solventar las actividades de la entidad, que es el momento donde la entidad produce ganancias y se orienta a firmar nuevos compromisos y así cada uno puedan competir en sus respectivas ramas.

Alvarado (2016), el financiamiento interior se basa en la contribución que hacen los accionistas (capital social) y la relación de las ganancias inmovilizadas serán adaptadas a la cancelación de responsabilidades y desarrollo de la entidad (p.223).

En este sentido, estos depósitos se consideran más favorables al negocio que los préstamos bancarios, ya que estos depósitos generan tasas de interés que afectan la rentabilidad de la microempresa.

a. Aportes provenientes de accionistas

Este tipo de financiamiento se refiere a las aportaciones de los accionistas, ya sea en el momento de constituir una empresa o mediante el incremento de las aportaciones destinadas al capital social.

De acuerdo con Alvarado (2016) son las aportaciones que realizan los socios fundadores de la organización con el fin de tener voto frente a la toma de decisiones en las reuniones de los accionistas, además, las ganancias originadas de la actividad empresarial son repartidas en función a la proporción de sus aportes. Sin embargo, existen aportes de aquellos accionistas que no desean participar en

la toma de decisiones, por lo cual, dichos aportes son considerados como pasivos para la empresa y son destinados a inversiones productivas que generan remuneración en forma de dividendos.

Finalmente, el aporte de los accionistas es una fuente financiera en forma de aporte de los socios para mejorar el capital social de una microempresa.

b. Capitalización de utilidades

La capitalización de utilidades es una de las fuentes más comunes que realizan las instituciones y ocurre cuando los socios, previa aprobación, deciden no pagar dividendos durante el primer año de operación sino invertir su dinero anterior en la adquisición o administración del inmueble. Construir la infraestructura de la empresa.

Alvarado (2016) sostuvo que: las utilidades retenidas representan una proporción de las utilidades generadas por las operaciones de la empresa, las cuales se reservan para ser aplicadas a discreción para cubrir pagos e inversiones (p.224)

Finalmente, la capitalización de utilidades es considerada como la no distribución de las utilidades generadas durante el periodo para que luego sean destinadas a la inversión de activos fijos o pagar pasivos de alto costo financiero

#### **2.2.1.3.2. Financiamiento externo**

Esta subvención engloba a fondos, como inversionistas o prestadores, debido a que la entidad no cuenta con solvencia interna.

Ccaccya (2015) Son los que brindan bienes procedentes de individuos, entidades distintas al ente (p.1). Es decir, se trata de bienes de procedencia del exterior que participan en la estructuración de los pasivos de la organización tanto a corto como a largo plazo. Cabe mencionar que se halla una gran variedad de modos de aclimatarse a las diferentes exigencias de las entidades, y el creador reparte la solvencia exterior en solvencia exterior y solvencia de agentes dentro de organizaciones inversionistas.

##### **a. Sistema financiero**

El agente inversionista es el entorno a través del cual las entidades solicitan un capital económico la cual solventará las exigencias a ocultar para el desarrollo de sus actividades.

Alvarado (2016) Mencionó que son apreciados uno de los orígenes de solvencia principales para un comercio porque los bancos funcionan para proteger el dinero de los capitalistas y ahorristas, con la capacidad de solventar a entidades con exigencias.

##### **b. Financiamiento de proveedores**

Es la obtención con préstamo de bienes o servicios entre el abastecedor y la entidad, con la meta que la entidad continúe su movimiento empresarial

Alvarado (2016) Es el modelo de subvención a diminuto periodo es más usual en las entidades y es resultado de la seguridad del suministrador en la entidad. Este desarrollo admite la venta de bienes o servicios objeto de un contrato dentro de un período de temporada definida, destacando que este desarrollo incorpora préstamo mercantil en la cual el suministrador pide devolución en expresiones que no están utilizados, coherencia, intereses e incrementos.

### ***2.2.2. Teoría de la rentabilidad***

De modo similar Díaz (2012) indicó que, la rentabilidad es la difusión que posee una engendro u disposición para aprobación difundir capital que redundan en inversiones futuras, máximo crecimiento, mayores niveles de extracción y capital económicos.

Asimismo, según lo manifestado por Argüelles, Quijano & Javier (2017), la rentabilidad viene a ser un término que es empleado por poder cuantificar los rendimientos de los activos y patrimonio de una organización; esta medida permite conocer el desempeño o capacidad que presenta una empresa para generar valor en el futuro.

Por otro lado, en las mype, la rentabilidad también se refiere a la capacidad de obtener utilidades para sobrevivir sin el aporte continuo de capital de los propietarios o subsidiarias, ya que los gerentes implementan diversas estrategias para utilizar racionalmente los recursos y así maximizar la producción, las actividades de

comercialización o prestación de servicios (Cano, Olivera, Balderrabano, & Pérez, 2013).

### **2.2.2.1.Importancia de la rentabilidad**

El rendimiento muestra una monumental consideración en una entidad puesto que mediante su estudio es viable que los directivos, dueños o participante determinen juicios más exactos con motivo de aumentar los ingresos y permanecer firmemente en el mercado (Argüelles et al., 2017).

### **2.2.2.2.Indicadores de la rentabilidad**

#### **2.2.2.2.1. Rentabilidad sobre la inversión (ROA).**

Este indicador permite analizar la rentabilidad económica, por lo cual relaciona el resultado neto de la explotación con el total de inversiones en el activo (Ccaccya, 2015).

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{intereses}}{\text{Activo total}}$$

#### **2.2.2.2.2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).**

Esta señal es reconocido como producto inversionista y admite saber el producto obtenido por los empresarios de una entidad (Ccaccya, 2015).

$$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

#### **2.2.2.2.3. Rentabilidad operativa del activo.**

Esta señal admite saber el triunfo empresarial que tiene una entidad tomando en referencia los elementos que influyen positiva o negativamente en el desarrollo de la concepción de costo dela entidad (Ccaccya, 2015).

$$\text{Rentabilidad op. Del activo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

#### **2.2.2.2.4. Margen comercial**

Esta señal concede saber el producto sobre la transacción de una entidad tomando en referencia solo los valores de elaboración (Ccaccya, 2015).

$$\text{Margen comercial} = \frac{\text{Ventas netas} - \text{costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

### **2.2.2.3. Dimensiones de la rentabilidad**

#### **2.2.2.3.1. Rentabilidad económica.**

La rentabilidad económica en términos sencillos es una medida que permite conocer el rendimiento que posee una empresa en función de los activos que posee. De tal forma fue expuesta por Ccaccya (2015), quien indicó lo siguiente:

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. En otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación. (p.2)

Por lo tanto, se puede decir que el estudio de la rentabilidad será muy importante pues le permitirá a los gerentes, dueños, socios o accionistas conocer cómo influyen los activos en el resultado neto del ejercicio.

#### **2.2.2.3.2. Rentabilidad financiera.**

La rentabilidad financiera de un modo básico se encuentra más cercano a los propietarios de una empresa, pues les permite conocer el modo en el que será retribuido su aporte de capital. Acorde con ello, Ccaccya (2015) lo expresó del siguiente modo:

Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. (p.2)

Por lo tanto, se puede decir que la rentabilidad financiera es una medida importante que permite conocer el rendimiento generado por una empresa en función de los capitales o patrimonio que posee.

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

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son de indudable importancia no solo debido a su aporte en la generación de puestos laborales, sino además por su implicancia en el crecimiento económico de sus áreas de influencia (Avolio, s.f.).

Las micro y pequeñas empresas se identifican como los principales impulsores de la economía de un país desarrollado en todos los sectores de la economía (Romero & Centurión, 2015).

### 2.2.3.1. Clasificación de las empresas

Según Molina (2018) se organizan de la siguiente forma:

- Según su atributo: compañías particulares, compañías estatales y compañías compuestas.
- Según la dimensión de la compañía: microempresa, pequeña compañía, mediana compañía y la gran compañía.
- Según la figura legal: compañía individual, compañía en común, en comandita, civil, etc.

### 2.2.3.2. Ley 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

La actual norma busca plasmar el contexto jurídico para el impulso de la competitividad, legalización y aumento de las micro, pequeñas y medianas compañías (MIPYMES), instaure normas habituales y funda instrumentos de soporte e impulso; promueve la financiación particular, creación, entrada a mercados del interior y exteriores con nuevas normas que fomenten la esencia empresarial y desarrollen las entidades empresariales de la mano con el crecimiento sostenible de estas entidades económicas.

Las características son:

- ✓ **Microempresa;** ventas anuales monto máximo de 150 (UIT)
- ✓ **Pequeña empresa;** ventas anuales superiores a 150 UIT e importe límite de 1700 (UIT)
- ✓ **Mediana empresa;** ventas anuales superiores a 1700 UIT e importe límite de 2300 UIT.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Financiamiento**

El financiamiento es la obtención de requerimientos económicos para incrementar las actividades, inversiones de una compañía. Mandan lograr por diferentes orígenes de solvencia y son reintegradas en una variedad de intervalos (Torres et al., 2017).

### **2.3.2. Rentabilidad**

La rentabilidad es la aptitud que tiene una compañía u entidad para producir ganancia que influyen en financiaciones futuras, más desarrollo, más cantidad de elaboración y ganancias económicas (Díaz, 2012).

### **2.3.2. Micro y pequeña empresa-MYPE**

Es la entidad económica instituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier modo de constitución o administración empresarial observada en la normativa actual, que posee como fin incrementar actividades de extracción, modificación, creación, venta de bienes o asistencia de servicios (Guerrero, 2013).

### **III. Hipótesis**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva.

Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

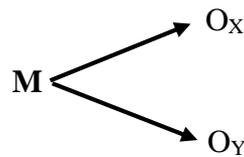
## IV. Metodología.

### 4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2015) manifiesta: conocida también con el nombre de metodología cualitativa, es un método de estudio que se propone evaluar, ponderar e interpretar información obtenida a través de recursos como entrevistas, conversaciones, registros, memorias, entre otros, con el propósito de indagar en su significado profundo.

La investigación fue de nivel descriptivo. En primer lugar, se describe el comportamiento, las características, la tendencia de las variables, resaltando mayor énfasis de estas en el tiempo; se dice descriptivo porque sobre la base de que construirá los atributos, propiedades y perfiles de los factores (Valderrama, 2015).

#### Esquema



#### Donde:

M = Muestra que está conformada por la Micro y Pequeña Empresa.

O<sub>X</sub> = Observación de la variable financiamiento

O<sub>Y</sub> = Observación de la variable rentabilidad

El Diseño fue no experimental, transversal y cualitativo

- **Cualitativo:** Es importante establecer la existencia de lo que se ha dado en llamar investigación cualitativa, que es aquella que pretende conseguir unos resultados concretos mediante el uso de métodos o herramientas como

pueden ser las encuestas, los grupos de discusión, las entrevistas abiertas o el experimento. (Pérez , 2021)

- **Transversal:** De igual manera, es transversal, según Huairé (2019); denominado igualmente diseño no experimental, son estudios basados en reunir información en un lapso único, tiene con fin explicar variables y estudiar su influencia y su relación mutua en un lapso dado(p. 17).

- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limitaré a describirla en su contexto.

La investigación no experimental es el tipo de investigación que carece de una variable independiente. En cambio, el investigador observa el contexto en el que se desarrolla el fenómeno y lo analiza para para obtener información. (QuestionPro, 2021)

- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).

- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (Rodríguez, 2013).

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

Según Espinoza (2016) menciona que: Es el conjunto de elementos (finito o infinito) definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen.

Las micro y pequeñas empresas del Perú

### **4.2.2. Muestra**

Según Tamayo (2014), afirma que: La muestra es la que puede establecer la problemática ya que es capacitado de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso, de modo que firma que el modelo, es el grupo de individuos que se toma de la población

La muestra estará conformada por la Empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

| Variables             | Definición conceptual  | Definición operacional  | Dimensiones  | Indicadores   | Ítems               |
|-----------------------|--|---|--|---|---------------------|
| <b>Financiamiento</b> | El financiamiento es el proceso mediante el cual se obtiene capital que necesita una empresa para su funcionamiento normal, desarrollarse y expandirse de la manera esperada por los socios o propietarios, así como, las formas de conseguirlo y acceder oportunamente al mismo (Torres, Guerrero, & Paradas, 2017) | En el presente estudio, el financiamiento se encontró operacionalmente definido por medio de los tipos, el tiempo y el interés. | <p>Fuentes de financiamiento</p> <p>Sistemas de financiamiento</p> <p>Plazos del financiamiento</p> <p>Usos del financiamiento</p> | <p>Interno y externo</p> <p>Sistema bancario</p> <p>Sistema no bancario</p> <p>Corto plazo y Largo plazo</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Mejoramiento y/o ampliación del local</p> | <p>NO</p> <p>SI</p> |



## **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **4.4.1. Técnicas**

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta

#### **4.4.1.1. Encuesta**

Según Westreicher (2020) La encuesta es un instrumento para recoger información cualitativa y/o cuantitativa de una población estadística. Para ello, se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos será procesados con métodos estadísticos.

Como encuesta se denomina una técnica de recogida de datos para la investigación social. La palabra proviene del francés enquête, que significa investigación. Como tal, una encuesta está constituida por una serie de preguntas que están dirigidas a una porción representativa de una población, y tiene como finalidad averiguar estados de opinión, actitudes o comportamientos de las personas ante asuntos específicos. (Bembibre, 2010)

#### **4.4.1. Instrumento**

Para el recojo de información se empleará un cuestionario estructurado de 15 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

#### **4.4.1.1. Cuestionario**

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato

para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el acercamiento y personal de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y financiera

#### **4.5. Plan de Análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento la ficha bibliográfica; luego, estos resultados se describieron en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observarán cuadros con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; posteriormente, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales, nacionales, locales y regionales; finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente. Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de encuesta a profundidad y como instrumento el cuestionario; luego, estos resultados serán especificados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de los resultados se comparará dichos resultados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Para obtener los resultados del objetivo específico 3, se realizó un estudio y detalló las oportunidades del financiamiento que inciden positivamente mejorando las oportunidades de la

empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. – Ayacucho, 2021, a través de los productos encontrados

#### 4.6. Matriz de consistencia

| Título de la Investigación  | Enunciado del Problema   | Objetivo General y Específicos  | Metodología   |
|---|--|---|---|
| <p>Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. - Ayacucho, 2021.</p> | <p>¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejorarán las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. - Ayacucho, 2021?</p> | <p><b>Objetivo general</b></p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</p> <p><b>Objetivo Específicos</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>- Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</li> <li>- Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.</li> </ul> | <p><b>El tipo de investigación</b></p> <p>Cualitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b></p> <p>Nivel descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación</b></p> <p>Diseño no experimental, transversal y cualitativo</p> <p><b>Universo:</b></p> <p>Las micro y pequeñas empresas del Perú</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L.</p> <p><b>Técnicas e instrumentos:</b></p> <p>Entrevista - Cuestionario</p> |

#### 4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2019) da a conocer el: Código de ética para la Investigación Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados; el investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Establecer las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú.

*Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1*

| <b>Factores relevantes</b>        | <b>Autor</b>  | <b>Resultados</b>  | <b>Oportunidades</b>   |
|-----------------------------------|---|--|--|
| <b>Fuentes de Financiamiento</b>  | <b>Dioses (2019)</b>                                      | La principal fuente de este sector son los recursos propios  | Las micro y pequeñas empresas constantemente optan por lo recursos propios, asimismo estos préstamos ayudan en la solvencia económica y contribuye en la situación económica |
|                                   | <b>Lapa (2021)</b>  | El autor afirma que el financiamiento ayudará en la solvencia económica  |  |
|                                   | <b>Miranda &amp; Mucha (2017)</b>                         | Los préstamos obtenidos del sector financiero han contribuido positivamente en la mejora de su situación económica |  |
| <b>Sistemas de Financiamiento</b> | <b>Oncebay (2019)</b>                                     | El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias.                                 | Las micro y pequeñas empresas, optan en acudir a entidades bancarias   |
| <b>Plazo de financiamiento</b>    | <b>Villanueva (2019), Lapa (2021) &amp; Quispe (2020)</b> | Adquirir un préstamo a corto plazo le conviene a la empresa  | Las micro y pequeñas empresas optan por el tiempo a corto plazo  |
| <b>Uso de financiamiento</b>      | <b>Dioses (2019)</b>                                      | Los créditos de entidades financieras son el último origen financiero para capital de trabajo                      | Las micro y pequeñas empresas, financian el crédito  |

|                                |                       |   |  |
|--------------------------------|-----------------------|---|--|
|                                |                       |   | adquirido en capital de trabajo  |
| <b>Rentabilidad económica</b>  | <b>Lapa (2021)</b>    | La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa, una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad y las capacitaciones a los trabajadores mejoran la rentabilidad de la empresa | Las micro y pequeñas empresas, afirman que la rentabilidad mejor gracias a la eficacia, también que gracias a las capacitaciones mejoran favorablemente las empresas |
| <b>Rentabilidad financiera</b> | <b>Lapa (2021)</b>    | La responsabilidad económica de la compañía, es un elemento definitivo para solventar a diminuto tiempo   | Las micro y pequeñas empresas, se afirma que la solvencia de la economía es factor fundamental a corto plazo   |
|                                | <b>Oncebay (2019)</b> | El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años.  | Las micro y pequeñas empresas, los últimos años han mejorado   |

Fuente: Elaboración propia

### 5.1.2. Respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

**Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2**

| <b>Factores Relevantes</b>       | <b>PREGUNTAS</b>                                     | <b>Si</b> | <b>No</b> | <b>Oportunidades/ Debilidades</b>              |
|----------------------------------|--|-----------|-----------|--|
| <b>Fuentes de financiamiento</b> | 1. ¿Financia su actividad con financiamiento propio? | X         |           | La empresa menciona que obtiene financiamiento |

|                                  |  |   |   |   |
|----------------------------------|--|---|---|---|
|                                  | 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   | X |   | de financiamiento propio, y mejora la solvencia económica y mejora la empresa         |
|                                  | 3. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?  |   | X |   |
|                                  | 4. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? | X |   |   |
| <b>Sistema de Financiamiento</b> | 5. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  | X |   | La empresa menciona que la empresa adquiere financiamiento de entidades bancarias     |
|                                  | 6. ¿Financia sus actividades con Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?   |   | X |   |
| <b>Plazos del financiamiento</b> | 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  | X |   | La empresa menciona que obtendría financiamiento para un corto plazo                  |
|                                  | 8. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |   | X |   |
| <b>Uso del financiamiento</b>    | 9. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?   | X |   | La empresa menciona que la empresa adquiere el financiamiento para capital de trabajo |
|                                  | 10. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?  |   | X |   |
| <b>Rentabilidad económica</b>    | 11. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?   | X |   | La empresa menciona que la empresa mejora   |

|                                |  |   |  |  |
|--------------------------------|--|---|--|--|
|                                | 12. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  | X |  | la rentabilidad, asimismo la inversión y que gracias a las capacitaciones mejora                 |
|                                | 13. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X |  |  |
| <b>Rentabilidad financiera</b> | 14. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? | X |  | La empresa menciona que la solvencia económica es un factor importante y mejoro los últimos años |
|                                | 15. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años?   | X |  |  |

Fuente: Elaboración propia

### 5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la Empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

**Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3**

| <b>Factores relevantes</b>       | <b>Objetivo específico 1</b>   | <b>Objetivo específico 2</b>  | <b>Explicación</b>   |
|----------------------------------|--|---|--|
| <b>Fuentes de Financiamiento</b> | Dioses (2019) La principal fuente de este sector son los recursos propios<br>Lapa (2021) el financiamiento ayudará en la solvencia económica | La empresa en estudio accede a recursos propios, asimismo ayuda en la solvencia económica y estos préstamos han | La mayoría de las mype, sostienen en acceder a los recursos propios, y afirman que ayuda en la |

|                                   |   |   |  |
|-----------------------------------|---|---|--|
|                                   | Miranda & Mucha (2017) Los préstamos obtenidos del sector financiero han contribuido positivamente en la mejora de su situación económica | contribuido en la situación económica   | solvencia económica.   |
| <b>Sistemas de Financiamiento</b> | Oncebay (2019) El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias.   | La empresa en estudio afirma que acude a entidades bancarias  | La mayoría de las mype, acuden a entidades bancarias son muy buena ya que les permite desarrollar sus actividades sin necesidad de recurrir a las diversas formalidades del sistema financiero |
| <b>Plazo de financiamiento</b>    | Villanueva (2019), Lapa (2021) & Quispe (2020) Adquirir un préstamo a corto plazo le conviene a la empresa                                | La mype solicita crédito a corto plazo.   | La mayoría de las mype prefieren los plazos cortos ya que no desean tener una obligación monetaria por tanto tiempo.   |
| <b>Uso de financiamiento</b>      | Dioses (2019) Los préstamos de instituciones bancarias son la última fuente financiamiento para capital de trabajo                        | La mype de estudio utiliza el financiamiento obtenido al 100% en capital de trabajo.                | Una gran oportunidad de mejora es utilizar el financiamiento en capital de trabajo   |
| <b>Rentabilidad económica</b>     | Lapa (2021) La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa, una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad y las         | La empresa afirma que la rentabilidad mejora la eficacia gracias a las inversiones y capacitaciones | Las mype, a nivel de Perú afirman que la rentabilidad mejora gracias a la eficacia,  |

|                                |   |   |   |
|--------------------------------|---|---|---|
|                                | capacitaciones a los trabajadores mejoran la rentabilidad de la empresa   |   | inversiones y capacitaciones  |
| <b>Rentabilidad financiera</b> | Lapa (2021) La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo<br>Oncebay (2019) El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. | La empresa en estudio, la solvencia económica es un elemento influyente para la solvencia a diminuto tiempo y mejoró los últimos años | Las mype, afirman que los últimos años ha mejorado y la solvencia económica es un elemento para determinar la solvencia a diminuto tiempo |

**Fuente: Elaboración propia**

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:**

Los resultados obtenidos de las fichas bibliográficas son los siguientes: Con relación a establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad Dioses (2019), Lapa (2021), Miranda & Mucha (2017), Oncebay (2019), Villanueva (2019), Lapa (2021) & Quispe (2020), Dioses (2019) & Lapa (2021), establecen que la principal fuente de este sector son los recursos propios, asimismo el financiamiento ayudará en la solvencia económica, estos préstamos han contribuido positivamente en la mejora de su situación económica, acuden a entidades bancarias, corto plazo, los créditos de entidades financieras son el último origen para financiar el capital de trabajo. Asimismo, la rentabilidad mejora la eficacia de la empresa, también una inversión adecuada de los ingresos mejora y las capacitaciones mejoran la rentabilidad de las mype, también la solvencia económica de la compañía, es un elemento influyente para la solvencia a diminuto tiempo y la rentabilidad de su compañía si ha mejorado en los

últimos años. Tal como afirma el autor: Saavedra y León (2014) el financiamiento es el aporte de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de la actividad productiva, así como la capacidad de realizar y también invertir en actividades innovadoras, tecnológicas y de comunicaciones, cuyo costo se expresa en tasas de interés.

### ***5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:***

De los resultados del cuestionario sobre financiamiento y rentabilidad de la Empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L.; se encontró que la empresa adquiere fuentes de financiamiento de recursos propios, y afirman que ayuda en la solvencia económica, y estos préstamos han contribuido en la situación económica, asimismo acuden a entidades bancarias, corto plazo, es invertido para capital de trabajo, asimismo, la rentabilidad mejora la eficacia gracias a las inversiones y capacitaciones, también la solvencia económica es un elemento influyente para la solvencia a diminuto tiempo y mejoró los últimos años.

### ***5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:***

En cuanto las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021; que tanto las mype del Perú y la empresa de caso, concuerdan en que la fuente de este sector son los recursos propios, este financiamiento ayuda en la solvencia económica, asimismo los préstamos obtenidos del sector financiero han contribuido positivamente en la mejora de su situación económica, optan por las entidades bancarias, corto plazo y es invertido en capital de trabajo. Asimismo, el beneficio progresa la capacidad de la compañía, una inversión y capacitación óptima progresa el beneficio, también la solvencia económica de la

compañía es un elemento influyente para la solvencia a diminuto tiempo los cuales han mejorado los últimos años.

## **VI. Conclusiones**

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

Según los autores y la empresa en estudio se concluye que la mayoría de las micro y pequeñas empresas tienen oportunidades de financiamiento y rentabilidad siendo utilizada por recursos propios, donde acuden a solicitar créditos o préstamos a las entidades financieras, a corto plazo, para así poder invertir en capital de trabajo y lograr obtener buena rentabilidad y seguir incrementando en cada tiempo determinado.

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

Según el cuestionario realizado que se le aplicó al gerente de la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L., su financiamiento es a través de fuentes de recursos propios, la cual como oportunidad de ella puede recurrir también a entidades financieras; la misma que es invertida en capital de trabajo, asimismo la rentabilidad mejora la eficacia gracias a las inversiones y capacitaciones, también de que la solvencia económica es un elemento influyente para la solvencia a diminuto tiempo en los últimos años.

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

Respecto a los resultados que se obtuvieron del objetivo 1 y 2, los factores de crédito o préstamo que obtienen, la empresa Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L., tiene la oportunidad de financiarse con una tasa de interés menor siendo ésta a corto plazo para obtener una buena rentabilidad de su empresa, asimismo es invertida en capital de trabajo, también coinciden en que la rentabilidad gracias a las inversiones mejora en los últimos años.

### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que las oportunidades del financiamiento inciden en las micro y pequeñas empresas del Perú y en la empresa en estudio, aluden que el financiamiento oportuno

mejora la estabilidad y sostenibilidad económica de la empresa, demuestra el uso eficiente de la economía de la empresa, elevan las ventas diarias y utilizan estrategias de no tener responsabilidades financieras para así poder acceder a un nuevo financiamiento futuro. En el caso de la empresa en estudio Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. por el giro de negocio que realiza y por su historial crediticio óptimo tiene la oportunidad de acceder a créditos financieros a futuro.

## **Aspectos Complementarios**

### **Propuesta de Mejora**

- Se propone a la titular gerente de la MYPE que mejore los costos de financiamiento acudiendo a entidades financieras que le brinden menos tasas de interés.
- Se propone a la titular gerente de la MYPE que el 7% de las utilidades sean destinadas para el incremento de capital de trabajo.

## Referencias Bibliográficas:

- Alvarado, V. (2016). *Ingeniería de costos*. México: Patria. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=lxchDgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Antonacci, M. (2021). *Financiamiento*. Obtenido de <https://ldefinicion.com/financiamiento/>
- Argüelles, L., Quijano, R., & Javier, M. (2017). Rentabilidad y calidad de vida laboral. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 10(1), 14. Obtenido de <ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf>
- Artero, A., & Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPES del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán*. Tesis de Postgrado, Universidad de El Salvador, Facultad de Ciencias Económicas, Santa Ana, El Salvador. Recuperado el 16 de 02 de 2020, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FINANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACI%C3%93N%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf>
- Avolio, B. (s.f.). *Factores que limitan el crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú (MYPES)*. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ca>

d=rja&uact=8&ved=2ahUKEwi45YanjdP6AhV0DtQKHfKqDYIQFnoECA  
wQAQ&url=https%3A%2F%2Frevistas.pucp.edu.pe%2Findex.php%2Fstrate  
gia%2Farticle%2Fdownload%2F4126%2F4094%2F0&usg=AOvVaw2v15P  
WEczy5CpKNAI

Bembibre, C. (Marzo de 2010). *Definición de Entrevista*. Obtenido de  
<https://www.definicionabc.com/comunicacion/entrevista-2.php>

Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., & Pérez, G. (2013). Rentabilidad y  
competitividad en la PYME. *Ciencia administrativa*(2), 80-86. Obtenido de  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>

Cardona, A. (6 de Junio de 2016). *Internalización de las pymes para mejorar la  
economía*. Obtenido de [sertrans.es](https://www.sertrans.es/):  
[https://www.sertrans.es/noticias/internacionalizacion-pymes-para-mejorar-  
economia/](https://www.sertrans.es/noticias/internacionalizacion-pymes-para-mejorar-economia/)

Casachahua Barreto , E. D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del  
financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector  
comercio del Perú: caso empresa inversiones Edwsol S.A.C. Satipo 2020*.  
Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica  
los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y  
administrativas, Lima-Perú. Obtenido de [chrome-  
extension://efaidnbmnnnibpajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.  
pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO\\_RENTABILIDAD\\_CA  
SACHAHUA\\_BARRETO\\_ELIZABETH\\_DALILA.pdf?sequence=1&isAllo  
wed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20094/CREDITO_RENTABILIDAD_CASACHAHUA_BARRETO_ELIZABETH_DALILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Ccaccya, D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Ccaccya, D. (2015). Fuentes de financiamiento. *Actualidad Empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://studylib.es/doc/7869547/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Chalén Troya, A. J. (2017). *Análisis de los factores internos que afectan a la rentabilidad bancaria privada el ecuador periodo 2010-2017*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/05/rentabilidad-bancaria-ecuador.html>
- De la Oliva, F. (2017). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Cifin Habana*, 10(1), 76-90. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Díaz, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>
- Dioses Zapata, K. J. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio prendas de vestir de dama en Aguas Verdes-Tumbes 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Tumbes-Perú. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbnmnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11671/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_DIOSES\\_ZAPATA\\_KARI\\_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](chrome-extension://efaidnbnmnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11671/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_ZAPATA_KARI_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Enriquez, R. (7 de Septiembre de 2018). *Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano*. Obtenido de <https://taemperuconsulting.com/financiamiento-paralas-mypes-en-el/>
- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Grupo Financiero Base. (2018). *La rentabilidad de tu empresa es la clave del éxito*. Obtenido de <https://ciudadanospormexico.org/la-rentabilidad-de-tu-empresa-es-la-clave-del-exito/>
- Grupo Korporate. (14 de Julio de 2022). *Causas que impiden que su negocio sea rentable*. Obtenido de <https://grupokorporate.com/causas-que-impiden-que-su-negocio-sea-rentable/>
- Guerrero, F. (3 de Octubre de 2013). *Definición de la Micro y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/173049986/Definicion-de-la-Micro-y-Pequena-Empresa>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGrawHill. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Huaire Inacio, E. J. (2019). *Método de investigación*. Obtenido de academica: <https://www.aacademica.org/edson.jorge.huaire.inacio/35.pdf>
- Lapa Quispe, C. (2021). *Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa Candys*

*Moda E.I.R.L. - Ayacucho, 2020.* Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23462/FINANCIAMIENTO\_Y\_RENTABILIDAD\_LAPA\_QUISPE\_CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lerma, A., Martín, A., Castro, A., Flores, E., & Martínez, H. (2011). *Liderazgo emprendedor*. Cengage Learning. Obtenido de [https://issuu.com/geisonperez/docs/liderazgo\\_emprendedor](https://issuu.com/geisonperez/docs/liderazgo_emprendedor)

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Londoño Avellaneda, D. (Febrero de 2019). *Financiamiento de las MiPymes en Colombia*. Obtenido de [https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf\\_.pdf](https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-02/Financiamiento%20MiPymes.Vf_.pdf)

López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias

Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de  
[http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Molina, G. (2018). *Conoces la importancia de las pymes? ¡Te la explicamos*. Obtenido de <https://www.gestionar-facil.com/importancia-de-las-pymes/>

Oncebay Sacsara, K. Y. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiquería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Tesis para Optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ONCEBAY\\_SACSARA\\_KATERIN\\_YA\\_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14830/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ONCEBAY_SACSARA_KATERIN_YA_NETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Palomino Cordova, L. I. (2020). *Financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa del sector comercio Bruno plastic E.I.R.L. – Ayacucho, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21890/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_PALOMINO\\_CORDOVA\\_LISBETH\\_ILIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21890/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_PALOMINO_CORDOVA_LISBETH_ILIAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Parodi, F. (11 de Agosto de 2020). *Una propuesta para financiar las mypes*. Obtenido de <https://gestion.pe/opinion/una-propuesta-para-financiar-las-mypes-noticia/>
- Pérez Porto, J. (2021). *Definición de cualitativo*. Obtenido de <https://definicion.de/cualitativo/>
- QuestionPro. (2021). *¿Qué es la investigación no experimental?* Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-no-experimental/>
- Quintero Reatiga, J. S. (2018). *Las PYMES en Colombia y las Barreras para su Desarrollo y Perdurabilidad*. Presentado como requisito para optar al título de especialista en Gestión del Desarrollo Administrativo, Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá-Colombia. Obtenido de <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReatigaJuanSebastian2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quispe Tacuri, D. V. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento, rentabilidad y tributación en la micro y pequeña empresa sector comercio Tovacorp s.a.c. -*

Ayacucho, 2019. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/17977/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_TRIBUTACION\\_QUISPE\\_TAC\\_URI\\_DELIA\\_VILMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/17977/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_TRIBUTACION_QUISPE_TAC_URI_DELIA_VILMA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Romero, F., & Centurión, R. (2015). Caracterización del financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro chifas de Santa y Coishco. *In Crescendo Institucional*, Vol. 6, No. 2, 96-103. Obtenido de <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/749/857>

Saavedra García, M. L., & León Vite, E. L. (2014). Alternativa de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa latinoamericana. *Revista Universidad Ruta*, II, 1-27. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/323759932\\_Alternativas\\_de\\_financiamiento\\_para\\_la\\_Micro\\_Pequena\\_y\\_Mediana\\_Empresa\\_Latinoamericana](https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana)

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad

Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD\\_CALIDAD\\_DE\\_SERVICIO\\_FINANCIAMIENTOS\\_SAUNE\\_QUISPE\\_TANIA\\_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em\\_wKwAI08S0RMNdl4umCJts](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPETITIVIDAD_CALIDAD_DE_SERVICIO_FINANCIAMIENTOS_SAUNE_QUISPE_TANIA_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR3aM8hu1S8-4eEsJXtKW57W6gQA2IRDmN8Em_wKwAI08S0RMNdl4umCJts)

Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>.

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Villanueva Loyola, J. A. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro confección de*

*prendas de vestir para damas y caballeros en el mercado central de Huaraz, 2017.* Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Huaraz-Perú. Obtenido de [chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10334/MYPE\\_RENTABILIDAD\\_VILLA\\_NUEVA\\_LOYOLA\\_JAVIER\\_ALBERTI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10334/MYPE_RENTABILIDAD_VILLA_NUEVA_LOYOLA_JAVIER_ALBERTI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Westreicher, G. (2020). *Encuesta.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

Zambrano Vargas, S. M., & Acuña Corredor, G. A. (2011). Estructura del capital: Evolución teórica. *Criterio libre*, 81-102. Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:MuVaFIWVfswJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3815888.pdf+&cd=8&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

## ANEXOS

### Anexo 01: Carta de presentación

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Ayacucho, 06 de julio de 2022

Señora:  
SULPICIA ANTONIA SULCA MENDOZA  
Gerente de la Empresa INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.

Asunto : Autorización para usar y compartir su información

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumno de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias e Ingeniería**, de la carrera profesional de **Contabilidad**. Me dirijo a usted para solicitarle la **Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación**, le pido la **autorización para permitirme investigar y sacar información de su empresa de INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L., que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en ciencias contables y financieras y administrativas, le entregaremos una copia digital.**

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente,

  
\_\_\_\_\_  
DAVID CUADROS CHAMBA

## Anexo 02: Carta de aceptación

### Carta de autorización

Ayacucho, 06 de julio de 2022.

Doctor:

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, SULCA MENDOZA, Sulpicia Antonia, con DNI 28224505, gerente de la empresa de **INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.**, con RUC 20494488486, con domicilio legal en el JR. LIMA NRO. 145 INT. 3.4 Ayacucho - Huamanga - Ayacucho, **AUTORIZO** al alumno CUADROS CHAMBA, David, con DNI 44082869, de la **Universidad Católica los ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables e Ingeniería**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código 3103151330, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

  
**INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.**  
RUC 20494488486  
**SULCA MENDOZA SULPICIA ANTONIA**  
GERENTE

## Anexo 03: Validación por expertos

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

**I. DATOS GENERALES:**

**1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto):** MOSCOSO MESINAS, Raymundo Santiago.

**1.2. Grado Académico:** Magister

**1.3. Profesión:** Contador

**1.4. Institución donde labora:** CLAN.

**1.5. Cargo que desempeña:** Docente.

**1.6. Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

**1.7. Autor del instrumento:** CUADROS CHAMBA, David.

**1.8. Carrera:** Contabilidad

**II. VALIDACIÓN:**

**Ítems correspondientes al Instrumento 1**

| N° de ítem   | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|--|---|----|---|----|---|----|---------------|
|  | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|  | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |

|   |                                     |                          |                                     |                          |                                     |                          |                          |
|---|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales? | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Dimensión 3: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO   |                                     |                          |                                     |                          |                                     |                          |                          |
| 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| DIMENSIÓN 4: USO DEL FINANCIAMIENTO   |                                     |                          |                                     |                          |                                     |                          |                          |
| 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?                                      | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

#### Ítems correspondientes al Instrumento 2

| N° de ítem  | Validez de contenido                                  |                          | Validez de constructo                             |                          | Validez de criterio   |                          | Observaciones            |
|---|---|--------------------------|---|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
|   | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |                          | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |                          | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |                          |                          |
|   | SI  | NO                       | SI  | NO                       | SI  | NO                       |                          |
| Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA   |   |                          |   |                          |   |                          |                          |
| 1. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?   | <input checked="" type="checkbox"/>                   | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>               | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 2. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  | <input checked="" type="checkbox"/>                   | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>               | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 3. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | <input checked="" type="checkbox"/>                   | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>               | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA  |   |                          |   |                          |   |                          |                          |
| 4. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? | <input checked="" type="checkbox"/>                   | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>               | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 5. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la   | <input checked="" type="checkbox"/>                   | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>               | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>                                     | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |

|   |   |   |   |  |  |  |
|---|---|---|---|--|--|--|
| rentabilidad de la empresa?                                   |   |   |   |  |  |  |
| 6. ¿La rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años? | X | X | X |  |  |  |

Otras observaciones generales:



Mg. C.R.C. Raymond S. Mesoso Mesinas  
017-478

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 43285693

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** RAMOS GALINDO, Luis Paulino  
 1.2. **Grado Académico:** Magister  
 1.3. **Profesión:** Contador  
 1.4. **Institución donde labora:** CESDE.  
 1.5. **Cargo que desempeña:** Docente.  
 1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.  
 1.7. **Autor del instrumento:** CUADROS CHAMBA, David.  
 1.8. **Carrera:** Contabilidad

### II. VALIDACIÓN:

#### Ítems correspondientes al Instrumento 1

| N° de ítem   | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|--|---|----|---|----|---|----|---------------|
|  | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|  | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros   | X   |    | X   |    | X   |    |               |

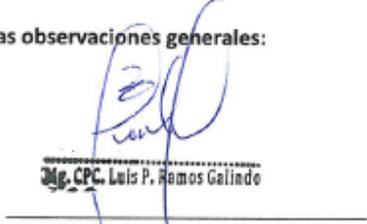
|  |   |  |   |  |   |  |  |
|--|---|--|---|--|---|--|--|
| o Cajas Municipales?                                     |   |  |   |  |   |  |  |
| <b>Dimensión 3: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>             |   |  |   |  |   |  |  |
| 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| <b>DIMENSIÓN 4: USO DEL FINANCIAMIENTO</b>               |   |  |   |  |   |  |  |
| 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo? | X |  | X |  | X |  |  |

**Ítems correspondientes al Instrumento 2**

| N° de ítem  | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|---|---|----|---|----|---|----|---------------|
|   | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|   | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA</b>   |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 5. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |

|   |   |  |   |  |   |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|
| 6. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años? | X |  | X |  | X |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|

Otras observaciones generales:



Mg. CPC. Luis P. Ramos Galindo

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 2822432

## INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

### I. DATOS GENERALES:

1.1. **Apellidos y nombres del informante (Experto):** SAAVEDRA SILVERA, Orlando Sócrates

1.2. **Grado Académico:** Magister

1.3. **Profesión:** Contador

1.4. **Institución donde labora:** Dirección Regional Agraria – Ayacucho.

1.5. **Cargo que desempeña:** Especialista Administrativo I.

1.6. **Denominación del instrumento:** Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021.

1.7. **Autor del instrumento:** CUADROS CHAMBA, David.

1.8. **Carrera:** Contabilidad

### II. VALIDACIÓN:

#### Ítems correspondientes al Instrumento 1

| N° de ítem   | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|--|---|----|---|----|---|----|---------------|
|  | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|  | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros   | X   |    | X   |    | X   |    |               |

|  |   |  |   |  |   |  |  |
|--|---|--|---|--|---|--|--|
| o Cajas Municipales?                                     |   |  |   |  |   |  |  |
| <b>Dimensión 3: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>             |   |  |   |  |   |  |  |
| 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| <b>DIMENSIÓN 4: USO DEL FINANCIAMIENTO</b>               |   |  |   |  |   |  |  |
| 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo? | X |  | X |  | X |  |  |

**Ítems correspondientes al Instrumento 2**

| N° de ítem  | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|---|---|----|---|----|---|----|---------------|
|   | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|   | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA</b>   |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 5. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |

|   |   |  |   |  |   |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|
| 6. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años? | X |  | X |  | X |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|

Otras observaciones generales:

  
 -----  
 Mgtr. C.P.C. Orlando S. Saavedra Silveira  
 MAT. 017-372

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 28232019

|  |   |  |   |  |   |  |  |
|--|---|--|---|--|---|--|--|
| o Cajas Municipales?                                     |   |  |   |  |   |  |  |
| <b>Dimensión 3: PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>             |   |  |   |  |   |  |  |
| 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?        | X |  | X |  | X |  |  |
| <b>DIMENSIÓN 4: USO DEL FINANCIAMIENTO</b>               |   |  |   |  |   |  |  |
| 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo? | X |  | X |  | X |  |  |

**Ítems correspondientes al Instrumento 2**

| N° de ítem  | Validez de contenido                                  |    | Validez de constructo                             |    | Validez de criterio   |    | Observaciones |
|---|---|----|---|----|---|----|---------------|
|   | El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable |    | El ítem contribuye a medir el indicador planteado |    | El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas |    |               |
|   | SI  | NO | SI  | NO | SI  | NO |               |
| <b>Dimensión 1: RENTABILIDAD ECONOMICA</b>  |   |    |   |    |   |    |               |
| 1. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?   | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 2. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 3. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| <b>Dimensión 2: RENTABILIDAD FINANCIERA</b>   |   |    |   |    |   |    |               |
| 4. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? | X   |    | X   |    | X   |    |               |
| 5. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               | X   |    | X   |    | X   |    |               |

|   |   |  |   |  |   |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|
| 5. ¿La rentabilidad de la empresa mejoró en los últimos años? | X |  | X |  | X |  |  |
|---|---|--|---|--|---|--|--|

Otras observaciones generales:

  
 -----  
 Mgta. C.P.C. Delia B. Serrano Sáenz  
 M.T. 017-972

Firma

Apellidos y Nombres del experto

DNI N° 7823 2019

## Anexo 04: Validación del instrumento

### 9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021**

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

#### Preguntas

##### CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....
2. Formalidad de la empresa:  
Formal ( ) Informal ( )
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....
4. Motivos de formación de la empresa:

| Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) |  |           |           |
|--|--|-----------|-----------|
| <b>Factores Relevantes</b>                                       | <b>PREGUNTAS</b>   | <b>Si</b> | <b>No</b> |
| <b>Fuentes de financiamiento</b>                                 | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |           |           |
|  | 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   |           |           |
|  | 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? |           |           |
| <b>Sistema de Financiamiento</b>                                 | 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  |           |           |
|  | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?                      |           |           |
| <b>Plazos del financiamiento</b>                                 | 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |           |           |
|  | 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |           |           |
| <b>Uso del financiamiento</b>                                    | 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?   |           |           |
| <b>Rentabilidad económica</b>                                    | 9. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?  |           |           |
|  | 10. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  |           |           |
|  | 11. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                                       |           |           |

|                                    |  |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|
| <b>Rentabilidad<br/>financiera</b> | 12. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? |  |  |
|                                    | 13. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               |  |  |
|                                    | 14. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años?   |  |  |

*Gracias por su apoyo*

  
 Mgtr. C.P.C. Orlando S. Saavedra Silvera  
 MAT. 017-372

### 9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021**

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

#### Preguntas

##### CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....
2. Formalidad de la empresa:  
Formal ( ) Informal ( )
3. Número de trabajadores permanentes:..... eventuales:.....
4. Motivos de formación de la empresa:

| Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) |  |           |           |
|--|--|-----------|-----------|
| <b>Factores Relevantes</b>                                       | <b>PREGUNTAS</b>   | <b>Si</b> | <b>No</b> |
| <b>Fuentes de financiamiento</b>                                 | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |           |           |
|  | 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   |           |           |
|  | 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? |           |           |
| <b>Sistema de Financiamiento</b>                                 | 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  |           |           |
|  | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?                      |           |           |
| <b>Plazos del financiamiento</b>                                 | 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |           |           |
|  | 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |           |           |
| <b>Uso del financiamiento</b>                                    | 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?   |           |           |
| <b>Rentabilidad económica</b>                                    | 9. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?  |           |           |
|  | 10. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  |           |           |
|  | 11. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                                       |           |           |

|                                    |  |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|
| <b>Rentabilidad<br/>financiera</b> | 12. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? |  |  |
|                                    | 13. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               |  |  |
|                                    | 14. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años?   |  |  |

*Gracias por su apoyo*



Dr. C.H.C. Luis P. Ramos Galindo

### 9.3 Anexo 03: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Inversiones Jhon Marcos E.I.R.L. Ayacucho, 2021**

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

#### Preguntas

##### CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** .....
2. **Formalidad de la empresa:**  
Formal ( ) Informal ( )
3. **Número de trabajadores permanentes:**..... **eventuales:**.....
4. **Motivos de formación de la empresa:**

| Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) |  |           |           |
|--|--|-----------|-----------|
| <b>Factores Relevantes</b>                                       | <b>PREGUNTAS</b>   | <b>Si</b> | <b>No</b> |
| <b>Fuentes de financiamiento</b>                                 | 1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?   |           |           |
|  | 2. ¿El financiamiento ayuda en la solvencia económica?   |           |           |
|  | 3. ¿Los préstamos obtenidos del sector financiero contribuye positivamente en la mejora de su situación económica? |           |           |
| <b>Sistema de Financiamiento</b>                                 | 4. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?  |           |           |
|  | 5. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras, Cajas de Ahorros o Cajas Municipales?                      |           |           |
| <b>Plazos del financiamiento</b>                                 | 6. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?  |           |           |
|  | 7. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?  |           |           |
| <b>Uso del financiamiento</b>                                    | 8. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?   |           |           |
| <b>Rentabilidad económica</b>                                    | 9. ¿La rentabilidad mejora la eficacia de la empresa?  |           |           |
|  | 10. ¿Una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad?  |           |           |
|  | 11. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                                       |           |           |

|                                    |  |  |  |
|------------------------------------|--|--|--|
| <b>Rentabilidad<br/>financiera</b> | 12. ¿La solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo? |  |  |
|                                    | 13. ¿Las capacitaciones a trabajadores mejora la rentabilidad de la empresa?                               |  |  |
|                                    | 14. ¿La rentabilidad de la empresa mejoro en los últimos años?   |  |  |

*Gracias por su apoyo*

.....  
Mg. C.E.C. Raymundo S. Moscoso Masinas  
017-478

## Anexo 05: Balance General

### INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.

#### BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020

(Expresado en miles de Nuevos Soles)

| Activo   | Año 2021      |              | Año 2022      |              | Variaciones   |              | Pasivo y Patrimonio                | Año 2021      |              | Año 2020      |              | Variaciones   |             |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
|  | S/.           | %            | S/.           | %            | S/.           | %            |                                    | S/.           | %            | S/.           | %            | S/.           | %           |
|  |               | Vertical     |               | Vertical     | Horizontal    |              |                                    | Vertical      |              | Vertical      | Horizontal   |               |             |
| <b>Activo Corriente</b>  |               |              |               |              | Absoluto      | Relativo     | <b>Pasivo Corriente</b>            |               |              |               | Absoluto     | Relativo      |             |
| Efectivo y equivalente de efectivo                               | 3,890         | 5.0          | 3,190         | 4.4          | 700           | 21.9         | Obligaciones financieras           | 1,280         | 1.6          | 4,252         | 5.8          | -2,972        | -69.9       |
| Inversiones financieras  | 4,211         | 5.4          | 7,290         | 10.0         | -3,079        | -42.2        | Cuentas por Pagar Comerciales      | 8,431         | 10.8         | 9,204         | 12.6         | -773          | -8.4        |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                                   | 11,350        | 14.5         | 6,890         | 9.4          | 4,460         | 64.7         | Otras Cuentas por Pagar            | 12,191        | 15.6         | 9,560         | 13.0         | 2,631         | 27.5        |
| Otras Cuentas por Cobrar   | 1,250         | 1.6          | 1,180         | 1.6          | 70            | 5.9          | Parte Corriente de la deudas a L P | 5,000         | 6.4          | 5,000         | 6.8          | 0             | -           |
| Existencias  | 17,890        | 22.9         | 29,350        | 40.1         | -11,460       | -39.0        | <b>Total Pasivo Corriente</b>      | <b>26,902</b> | <b>34.4</b>  | <b>28,016</b> | <b>38.2</b>  | <b>-1,114</b> | <b>-4.0</b> |
| Gastos Pagados por Anticipado                                    | 1,000         | 1.3          | 1,000         | 1.4          | 0             | -            | <b>Pasivo no Corriente</b>         |               |              |               |              |               |             |
| <b>Total Activo Corriente</b>                                    | <b>39,591</b> | <b>50.6</b>  | <b>48,900</b> | <b>66.7</b>  | <b>-9,309</b> | <b>-19.0</b> | Deudas a Largo Plazo               | 7,000         | 9.0          | 8,000         | 10.9         | -1,000        | -12.5       |
| <b>Activo no Corriente</b>                                       |               |              |               |              |               |              | <b>Patrimonio</b>                  |               |              |               |              |               |             |
| Inmueble Maquinaria y Equipo<br>(Neto de depreciación acumulada) | 34,397        | 44.0         | 20,683        | 28.2         | 13,714        | 66.3         | Capital Social                     | 20,000        | 25.6         | 20,000        | 27.3         | 0             | -           |
| Otros Activos  | 4,200         | 5.4          | 3,680         | 5.0          | 520           | 14.1         | Resultados Acumulados              | 24,286        | 31.1         | 17,247        | 23.5         | 7,039         | 40.8        |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                                 | <b>38,597</b> | <b>49.4</b>  | <b>24,363</b> | <b>33.3</b>  | <b>14,234</b> | <b>58.4</b>  | <b>Total Patrimonio</b>            | <b>44,286</b> | <b>56.6</b>  | <b>37,247</b> | <b>50.8</b>  | <b>7,039</b>  | <b>18.9</b> |
| <b>Total Activo</b>  | <b>78,188</b> | <b>100.0</b> | <b>73,263</b> | <b>100.0</b> | <b>4,925</b>  | <b>6.7</b>   | <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>   | <b>78,188</b> | <b>100.0</b> | <b>73,263</b> | <b>100.0</b> | <b>4,925</b>  | <b>6.7</b>  |
|  |               |              |               |              |               |              |                                    | 0.00          |              | 0             |              |               |             |

| <b>Analisis Horizontal</b> | <u>2021</u> |  | <u>2020</u> |  | <u>Var. Absoluta</u> |
|----------------------------|-------------|--|-------------|--|----------------------|
|----------------------------|-------------|--|-------------|--|----------------------|

|                                |       |   |       |   |     |
|--------------------------------|-------|---|-------|---|-----|
| Efectivo y equivalente de efec | 3,890 | - | 3,190 | = | 700 |
|--------------------------------|-------|---|-------|---|-----|

**Var. Relativa (%)**

|                      |   |      |
|----------------------|---|------|
| $(700 / 3190) * 100$ | = | 21.9 |
|----------------------|---|------|

| <b>Analisis Vertical</b> | <u>2021</u> |
|--------------------------|-------------|
|--------------------------|-------------|

|              |        |
|--------------|--------|
| Total Activo | 78,188 |
|--------------|--------|

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Efectivo y equivalente de efec | 3,890 |
|--------------------------------|-------|

|         |                        |   |     |
|---------|------------------------|---|-----|
| Cálculo | $(3890 / 72791) * 100$ | = | 5.0 |
|---------|------------------------|---|-----|



## Anexo 07: Ratios Financieros

INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.

### ANÁLISIS DE RATIOS

Al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020  
(Expresado en miles de Nuevos Soles)

#### Ratios (Razones) de Liquidez

| Liquidez Corriente | 2,021  | 2,020  |
|--------------------|--------|--------|
| Activo Corriente   | 38,591 | 47,900 |
| Pasivo Corriente   | 26,902 | 28,016 |
|                    | = 1.43 | = 1.71 |

Por cada Nuevo Sol de obligación corriente la empresa cuenta con 1.43 Nuevos Soles (1.71 para el 2020)

| Prueba Acida (Liquidez Severa) | 2,021  | 2,020  |
|--------------------------------|--------|--------|
| Activos Líquidos               | 19,451 | 17,370 |
| Pasivo Corriente               | 26,902 | 28,016 |
|                                | = 0.72 | = 0.62 |

Por cada Nuevo Sol de obligación de corto plazo la empresa dispone de 0.72 Nuevos Soles (0.62 para el 2020)

| Razón Absoluta                        | 2,021  | 2,020  |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Efect. y Eq. de Efect+Inv Financieras | 8,101  | 10,480 |
| Pasivo Corriente                      | 26,902 | 28,016 |
|                                       | = 0.30 | = 0.37 |

Por cada Nuevo Sol que la empresa debe pagar el el plazo inmediato dispone de 0.30 Nuevos Soles (0.37 para el 2020)

| Capital de Trabajo     | 2,021           | 2,020  |
|------------------------|-----------------|--------|
| Act. Cte - Pasivo Cte. | 39,591 - 26,902 | 12,689 |
|                        | = 12,689        |        |
|                        | 2,020           | 2,020  |
|                        | 48,900 - 28,016 | 20,884 |
|                        | = 20,884        |        |

Es el capital de uso corriente en las operaciones de la empresa El exceso de S/. 12,689 ha sido financiado con deuda de largo plazo y con capital propio (S/. 20,884 para el 2020)

#### Ratios (Razones) de Rotación o de Gestión

| Rotación de Ctas por Cobrar | 2,021                              | Veces/año                       | Días                        |
|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Vtas Anuales al Crédito     | 191,300                            | $\frac{191,300}{9,120} = 20.98$ | $\frac{360}{20.98} = 17.16$ |
| Promedio de Ctas por Cobrar | $\frac{11,350 + 6,890}{2} = 9,120$ |                                 |                             |

20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año Es decir cada 17 días

| Rotación de Ctas por Cobrar (un periodo)              | 2,021                           | Veces/año                       | Días |
|---|---------------------------------|---------------------------------|------|
| Cuentas por cobrar (final)                            | 11,350                          | $\frac{191,300}{11,350} = 17$   | días |
| Vtas Anuales al Crédito / 360                         | $\frac{191,300}{360} = 531.39$  |                                 |      |
| Nota.- Considerando las ctas por cobrar de un periodo | 2,020                           | $\frac{6,890}{167,910} = 0.041$ | días |
|   | $\frac{6,890}{167,910} = 0.041$ |                                 |      |

20.98 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar fue liquidada durante el año Es decir cada 17 días

| Rotación de Existencias (Inventarios) | 2,021                                | Veces/año                         | Días                         |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Costo de Mercaderías Vendidas         | 118,606                              | $\frac{118,606}{23,620} = 5.0214$ | $\frac{360}{5.0214} = 71.69$ |
| Promedio de Inventarios               | $\frac{17,890 + 29,350}{2} = 23,620$ |                                   |                              |

5.02 es el número de veces que la empresa demora vender sus existencias Es decir cada 72 días

| Rotación de Cuentas por Pagar | 2,021                             | Veces/año                       | Días                        |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Compras Anuales al Crédito    | 165,056                           | $\frac{165,056}{8,818} = 18.72$ | $\frac{360}{18.72} = 19.23$ |
| Promedio de Cuentas por Pagar | $\frac{8,431 + 9,204}{2} = 8,818$ |                                 |                             |

18.72 es el número de veces que el saldo de cuentas por pagar fue liquidada durante el año Es decir cada 19 días

## Ratios (Razones) de Solvencia o Endeudamiento

| Endeudamiento a Corto Plazo |  | 2,021                           | 2,020                           |
|-----------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Pasivo Corriente            |  | $\frac{26,902}{44,286} = 0.610$ | $\frac{28,016}{37,247} = 0.750$ |
| Patrimonio Neto             |  |                                 |                                 |

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

| Endeudamiento a Largo Plazo |  | 2,021                          | 2,020                          |
|-----------------------------|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Pasivo No Corriente         |  | $\frac{7,000}{44,286} = 0.160$ | $\frac{8,000}{37,247} = 0.210$ |
| Patrimonio Neto             |  |                                |                                |

Las deudas del corto plazo comprometen el 69% del Patrimonio Neto (84% para el 2020)

| Endeudamiento Total (Solvencia Patrimonial) |  | 2,021                           | 2,020                           |
|---|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Pasivo Total                                |  | $\frac{33,902}{44,286} = 0.770$ | $\frac{36,016}{37,247} = 0.970$ |
| Patrimonio Neto                             |  |                                 |                                 |

Las deudas del largo plazo comprometen el 87% del Patrimonio Neto (108% para el 2020)

| Endeudamiento del Activo Total (Apalancamiento Financiero) |  | 2,021                           | 2,020                           |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Pasivo Total   |  | $\frac{33,902}{78,188} = 0.430$ | $\frac{36,016}{73,263} = 0.490$ |
| Activo Total   |  |                                 |                                 |

La empresa ha financiado sus activos con 47% con capital de terceros y 53% con capital propio. Para el 2020 fue 52% con capital de terceros y 48% de capital propio.

| Solvencia General (Autonomía Financiera) |  | 2,021                           | 2,020                           |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Activo Total                             |  | $\frac{78,188}{33,902} = 2.310$ | $\frac{73,263}{36,016} = 2.030$ |
| Pasivo Total                             |  |                                 |                                 |

Por cada Nuevo Sol de deuda la empresa cuenta con un respaldo de 2.15 Nuevos Soles (1.93 para el 2013)

## Ratios (Razones) de Rentabilidad

| Rentabilidad Bruta sobre Ventas |  | 2,021                            | 2,020                            |
|---------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Utilidad Bruta                  |  | $\frac{72,694}{191,300} = 0.380$ | $\frac{60,448}{167,910} = 0.360$ |
| Ventas Netas                    |  |                                  |                                  |

Por cada S/. 1.00 de ventas netas la empresa obtiene una ganancia bruta de 0.38 céntimos (38%). Para el 2020 fue 0.36 (36%)

| Rentabilidad Neta |  | 2,021                            | 2,020                            |
|-------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Utilidad Neta     |  | $\frac{24,286}{191,300} = 0.130$ | $\frac{17,247}{167,910} = 0.100$ |
| Ventas Netas      |  |                                  |                                  |

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa, luego de deducir participaciones e impuestos es 0.10 céntimos (10%). Para el 2020 fue 0.08 (8%)

| Rentabilidad Operativa |  | 2,021                            | 2,020                            |
|------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Utilidad Operativa     |  | $\frac{26,244}{191,300} = 0.140$ | $\frac{23,978}{167,910} = 0.140$ |
| Ventas Netas           |  |                                  |                                  |

Por cada S/. 1.00 de ventas netas, la utilidad de la empresa 0.14 céntimos (14%) luego de deducir el costo de ventas y los gastos operativos. Para el 2020 fue 0.14 (14%)

| Rentabilidad Utilidad Neta sobre Activos Fijos |  | 2,021                           | 2,020                           |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Utilidad Neta                                  |  | $\frac{24,286}{34,397} = 0.710$ | $\frac{17,247}{20,683} = 0.830$ |
| Activos Fijos                                  |  |                                 |                                 |

Por cada S/. 1.00 invertido en activo fijo, la empresa ha obtenido 0.65 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.80

| Utilidad Neta sobre Activo Total (Utilidad / Inversión) |  | 2,021                           | 2,020                           |
|---|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Utilidad Neta   |  | $\frac{24,286}{78,188} = 0.310$ | $\frac{17,247}{73,263} = 0.240$ |
| Activos Total   |  |                                 |                                 |

Por cada S/. 1.00 invertido en activos, la empresa ha obtenido 0.26 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.19

| Rentabilidad Patrimonial |  | 2,021                           | 2,020                           |
|--------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Utilidad Neta            |  | $\frac{24,286}{44,286} = 0.550$ | $\frac{17,247}{37,247} = 0.460$ |
| Patrimonio Neto          |  |                                 |                                 |

Por cada S/. 1.00 de capital propio, la empresa ha obtenido 0.49 céntimos de utilidad neta. Para el 2020 fue 0.40

## Anexo 08: Consulta RUC

|  |
|--|
| Resultado de la Búsqueda   |
| <b>Número de RUC:</b><br>20494488486 - INVERSIONES JHON MARCOS E.I.R.L.  |
| <b>Tipo Contribuyente:</b><br>EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA   |
| <b>Nombre Comercial:</b><br>-  |
| <b>Fecha de Inscripción:</b><br>05/05/2008<br><b>Fecha de Inicio de Actividades:</b><br>05/05/2008   |
| <b>Estado del Contribuyente:</b><br>ACTIVO   |
| <b>Condición del Contribuyente:</b><br>HABIDO  |
| <b>Domicilio Fiscal:</b><br>JR. LIMA NRO. 145 INT. 3.4 (CSTDO DE CAJA AREQUIPA) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO   |
| <b>Sistema Emisión de Comprobante:</b><br>MANUAL<br><b>Actividad Comercio Exterior:</b><br>SIN ACTIVIDAD   |
| <b>Sistema Contabilidad:</b><br>MANUAL   |
| <b>Actividad(es) Económica(s):</b><br>Principal - 1410 - FABRICACIÓN DE PRENDAS DE VESTIR, EXCEPTO PRENDAS DE PIEL<br>Secundaria 1 - 4771 - VENTA AL POR MENOR DE PRENDAS DE VESTIR, CALZADO Y ARTÍCULOS DE CUERO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS<br>Secundaria 2 - 4641 - VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS TEXTILES, PRENDAS DE VESTIR Y CALZADO |
| <b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>  |

# 9% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

## Filtrado desde el informe

- ▶ Bibliografía
- ▶ Texto citado

## Fuentes principales

- 9%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 0%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

## Marcas de integridad

### N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.