



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

RUBRO: PRODUCCIÓN Y VENTA DE PRENDAS DE
VESTIR DEL MERCADO INTERNACIONAL “SAN JOSÉ” DE
LA CIUDAD DE JULIACA, 2018

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

HUANCA HUAMAN, ROSA CATHERIN
ORCID: 0000-0001-8518-7473

ASESOR

HUARANCA QUINO, INDALECIO
ORCID: 0000-0003-2125-1952

JULIACA – PERÚ

2019

1. Título de la tesis

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE
LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO: PRODUCCIÓN Y VENTA
DE PRENDAS DE VESTIR DEL MERCADO INTERNACIONAL “SAN JOSÉ”
DE LA CIUDAD DE JULIACA, 2018**

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Huanca Huamán, Rosa Catherin

ORCID: 0000-0001-8518-7473

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Bachiller En Ciencias

Contables y Financieras,

Juliaca, Perú

ASESOR

Huaranca Quino, Indalecio

ORCID: 0000-0003-2125-1952

Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Facultad De Ciencias

Contables Financieras Y Administrativas, Escuela Profesional De

Contabilidad,

Juliaca, Perú

JURADOS

Palaco Charaja, Edgar Washington

ORCID: 0000-0001-7073-5237

Blanco Mamani, Frank Efraín

ORCID: 0000-0002-4518-8102

Quinteros Camapaza, Elizabeth Edith

ORCID: 0000-0002-7732-7605

3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

Mgtr. Palaco Charaja, Edgar Washington
PRESIDENTE

CPC. Blanco Mamani, Frank Efraín
MIEMBRO

CPC. Quinteros Camapaza, Elizabeth Edith
MIEMBRO

Mgtr. Huaranca Quino, Indalecio
ASESOR

4. Hoja de Agradecimiento y Dedicatoria

Agradecimiento

En primer lugar, le agradezco a Dios Por un día más de vida el cual me ayuda a seguir con el propósito de esta meta

A mi madre Francisca Huamán que no me dejó De ayudar, que no me abandonó y que Siempre está conmigo, me apoya moralmente y así lograr mi objetivo. A mi hija Avril Ariana que es mi motor, es mi motivación para seguir adelante y no dejarme vencer en el intento, a ella que con sus locuras infantiles y sus rabietas le da sentido a mi existencia te amo hija mía.

Al docente tutor que con su ánimo de seguir nos impulsar a no quedarnos en el intento de alcanzar nuestro objetivo. A los representantes de las MYPES que nos colaboraron incondicionalmente. A la universidad católica los Ángeles de Chimbote por las sabidurías recabadas en ella.

Dedicatoria

El siguiente trabajo de investigación va dedicado en primera instancia a Dios por que nunca nos abandona y siempre nos guía por el buen camino.

De igual manera lo dedico a familia que siempre está conmigo incondicionalmente a mi madre Francisca Huamán a mis hermanos Jelfans y Maribel Huanca y en especial a mi pequeña hija Avril Ariana que es mi fuerza y el motor de mi vida con mucho amor para todos ellos.

Asimismo va dedicado para unas personas que ya no están en este mundo quizás por cosas de la vida que uno no entiende pero así es primeramente para mi padre Flavio Huanca que me dejo hace tres años atrás y a mi querido hermano David Huanca que me dejo hace un año atrás a ellos que no pudieron estar conmigo en este momento de mucha dicha para mi persona desde el cielo derramen sus bendiciones a su familia que nunca los olvidara y que vivirá para siempre en nuestros corazones

5. Resumen y Abstrac

Resumen

El trabajo de investigación que se elaboró con la finalidad de describir el tema que por título lleva “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO: PRODUCCIÓN Y VENTA DE PRENDAS DE VESTIR DEL MERCADO INTERNACIONAL “SAN JOSÉ” DE LA CIUDAD DE JULIACA, 2018” Tomo como problema general cómo se caracteriza el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca 2018 el cual lleva como su enunciado ¿Cuál es la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018? Utilizando como metodología de investigación de tipo de cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental que mediante la utilización de la encuesta y cuestionario como instrumentos de recolección de datos para una población y muestra de 34 representantes de las MYPES dedicadas al rubro de producción y venta de prendas de vestir del mercado internación “San José” de la ciudad de Juliaca 2018 llegamos a la conclusión de que la gran mayoría de nuestra muestra llega a obtener financiamiento, pero que también se financian con financiamiento de terceros que es común en nuestra ciudad de Juliaca y el autofinanciamiento. Que en los años 2018 y 2017 no ha mejorado mucho su rentabilidad quizás porque las ventas solo se dan en temporadas de campañas (escolar, navidad y carnavales.) y no son diariamente como ellos lo esperan.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad y MYPES

Abstract

The research work that was elaborated with the purpose of describing the theme that is entitled "CHARACTERIZATION OF THE FINANCING AND PROFITABILITY OF MICRO AND SMALL ENTERPRISES RUBRO: PRODUCTION AND SALE OF CLOTHING CLOTHES FROM THE INTERNATIONAL MARKET" "SAN JOSÉ "OF THE CITY DE JULIACA, 2018 "I take as a general problem how the financing and profitability of the MYPES is characterized heading: production and sale of jeans pants of the international market" "San José "of the city of Juliaca 2018 which takes as its statement What is the characterization of the financing and profitability of micro and small companies heading: production and sale of clothing of the international market "San José" of the city of Juliaca, 2018? Using as a research methodology of qualitative type, descriptive level and non-experimental design that through the use of the survey and questionnaire as data collection instruments for a population and sample of 34 representatives of the MYPES dedicated to the production and sale of garments from the international market "San José" of the city of Juliaca 2018 we conclude that the vast majority of our sample gets financing, but that they are also financed with third party financing that is common in our city of juliaca and self-financing. That in the years 2018 and 2017 its profitability has not improved much perhaps because the sales are only given in campaign seasons (school, Christmas and carnivals.) And are not daily as they expect.

Keywords: Financing, Profitability and MYPES

6. Índice de Contenido

1. Título de la tesis.....	ii
2. Equipo de trabajo	iii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor	iv
4. Hoja de Agradecimiento y Dedicatoria.....	v
5. Resumen y Abstrac	vii
6. Índice de Contenido	ix
7. Índice de Cuadros, Tablas y Gráficos.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de la Literatura.....	6
2.1 Antecedentes	6
2.1.1 Antecedentes Internacionales	6
2.1.2 Antecedentes Nacionales	8
2.1.3 Antecedentes Regionales	11
2.1.4 Antecedentes Locales.....	14
2.2 Bases Teóricas.....	16
2.2.1 Financiamiento.....	16
2.2.2 Fuentes de Financiamiento	19
2.2.3 Tasa de Interés	24
2.2.4 Rentabilidad	25
2.2.5 Clases de rentabilidad:	27
2.2.6 Ratios Financieras.....	29
2.2.7 Definición de las MYPES	30
2.2.8 Definición De Producción.....	31
2.3 Marco Conceptual.....	33
2.3.1 Definición de financiamiento	33
2.3.2 Definición de Rentabilidad.....	34
III. Hipótesis.....	36
IV. Metodología	37
4.1 Diseño de la Investigación	37

4.1.1	Diseño no Experimental	37
4.1.2	Descriptivo.....	37
4.2	Población y Muestra	38
4.2.1	Población.....	38
4.2.2	Muestra	39
4.3	Definición y Operacionalización de variables.....	40
4.3.1	Variables.	40
4.3.2	Operacionalización de Variables e Indicadores.....	41
4.4	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	43
4.4.1	Técnicas.....	43
4.4.2	Instrumentos.....	43
4.5	Plan de Análisis	44
4.6	Matriz de Consistencia	45
4.7	Principios Éticos	46
V.	Resultados	48
5.1	Resultados	48
5.2	Análisis De Resultados.....	66
5.2.1	Respecto a las MYPES	66
5.2.2	Respecto a la Variable Financiamiento	66
5.2.3	Respecto a la Variable Rentabilidad.....	67
VI.	Conclusiones	68
	Recomendaciones	69
	Aspectos Complementarios	70
	Referencias Bibliográficas.....	70
	Anexos	73
	Anexo 01: Instrumento de recolección de datos.....	74
	Anexo 02: Evidencias.....	77

7. Índice de Cuadros, Tablas y Gráficos

Índice de Cuadros

Cuadro 1 Operacionalización de Variables.....	41
Cuadro 2 Matriz de Consistencia.....	45
Cuadro 3 Analisis de resultados de las MYPES.....	66
Cuadro 4 Analisis de resultados de la variable financiamiento.....	66
Cuadro 5 Analisis de resultados de la variable rentabilidad.....	67

Índice de Tablas

Tabla 1 Régimen tributario al que pertenece.....	48
Tabla 2 Cuantos lleva en el rubro al que perteneces	49
Tabla 3 Porque causas la formación de la empresa.....	50
Tabla 4 Durante el año 2018 la empresa solicito financiamiento	51
Tabla 5 De qué manera financio su empresa	52
Tabla 6 En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año ...	53
Tabla 7 A tipo de financiamiento recurre	54
Tabla 8 Con que instituciones financieras trabaja la empresa.....	55
Tabla 9 Con que cantidad de efectivo dio inicio su empresa	56
Tabla 10 Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés	57
Tabla 11 Cuales fueron los términos de crédito para obtener el prestamos solicitado	58
Tabla 12 En que fue destinado el crédito financiero	59
Tabla 13 Cumple puntualmente con los pagos del crédito.....	60
Tabla 14 El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su ejercicio comercial	61
Tabla 15 En que meses supone Ud. Que su negocio es más rentable.....	62
Tabla 16 La rentabilidad ha mejorado en los últimos dos años	63
Tabla 17 Considera Ud. Que su habilidad en el sector comercio tienen dominio en la rentabilidad de su empresa	64
Tabla 18 Cree Ud. Que el precio de sus productos son competencia en el mercado	65

Índice De Gráficos

Grafico 1 Régimen Al Que Pertenece	48
Grafico 2 Cuantos Años Lleva En El Rubro Al Que Pertenece	49
Grafico 3 Porque causas la formación de la empresa.....	50
Grafico 4 Durante el año 2018 la empresa solicito financiamiento	51
Grafico 5 De qué manera financio su empresa	52
Grafico 6 En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año	53
Grafico 7 A qué tipo de financiamiento recurre	54
Grafico 8 Con que instituciones financieras trabaja la empresa.....	55
Grafico 9 Con que Cantidad de efectivo dio inicio a su empresa	56
Grafico 10 Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés.	57
Grafico 11 Cuales fueron los términos de crédito para obtener el préstamo solicitado	58
Grafico 12 En que fue destinado el crédito financiero	59
Grafico 13 Cumple puntualmente con los pagos del crédito	60
Grafico 14 El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su ejercicio comercial	61
Grafico 15 En que meses supone Ud. que su negocio es más rentable.....	62
Grafico 16 La rentabilidad ha mejorado en los últimos dos años.....	63
Grafico 17 Considera Ud. Que su habilidad en el sector comercio tienen dominio en la rentabilidad de su empresa	64
Grafico 18 Cree Ud. que el precio de sus productos son competencia en el mercado	65

I. Introducción.

El presente trabajo de investigación se trata de la “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional san José de la ciudad de Juliaca 2018” de acuerdo a las líneas de investigación de la universidad. Las Micro y Pequeñas Empresas, cuyas siglas (MYPES) que se consideran como grupos de empresas que generan movimiento económico, porque realizan actividades de inversión para que puedan obtener ganancias (utilidades), es decir son fuentes productoras de la economía y trabajo a nivel nacional y otras regiones del país, por eso, cada vez existen más personas que desarrollan la actividad o negocio comercial. En la ciudad de Juliaca se puede observar la cantidad de MYPES que se crean a través del tiempo esto se debe a que existe bastante demanda comercial. Uno de ellos, es el Mercado Internacional San José que es reconocido a nivel nacional por la compra y venta de prendas de vestir y por su ubicación estratégica para actividades comerciales y acceso de vías, que la conlleva a la constante modernización no solo en su infraestructura, también en la creación y originalidad de prendas de vestir, entonces hace que el empresario innove continuamente para que siga ofreciendo sus productos, y obtener ganancias económicas (utilidades) que le permitirá la rentabilidad de su empresa. Esto se debe, a las constantes exigencias del mercado, las cuales se observa cotidianamente a las personas que desarrollan sus actividades comerciales ya sea constituyendo su propia micro o pequeña empresa para la producción y venta de prendas de vestir, o para sobresalir en el ámbito comercial aquí en la ciudad de Juliaca, se puede apreciar la cantidad de MYPES que se formaron y quizás fue por las circunstancias que cada vez hay más

personas que adquieren (compran) las prendas de vestir y otras son la que ofrecen dichas prendas (venden) en la que su mayoría son jóvenes, señoritas y otros, tienen preferencia de las prendas de vestir que utilizan los artistas musicales de la actualidad, por lo que esto ayuda que en el mercado nacional cobre mayor demanda.

Ante esta situación nuestra investigación consiste en indagar la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, y es de conocimiento público que en el Perú la falta de acceso de empleo a empresas privadas o instituciones públicas hace que se creen empleos independientes, constituidos en sociedades familiares, asociaciones de grupos comerciales, etc.

Sin embargo, es necesario definir cada una de ellas: El **financiamiento** es una variable indispensable para cualquier tipo de ejercicio comercial ya sea público o privado, es el principal impulsor para poder iniciar la creación de una MYPE. Existen diversas fuentes de financiamiento, la MYPE al crearse tiene la obligación y responsabilidades para desarrollar sus actividades comerciales y prolongarse su funcionamiento en el mercado nacional. La **rentabilidad** es otra de las variables, por eso toma en cuenta nuestra investigación. Como bien se sabe al iniciar una o varios micros o pequeña empresa es el otro factor que nos conlleva como indagadores a las ganancias (utilidades) que puede llegar a generar el ejercicio comercial por lo tanto lo que nos interesa conocer es el nivel de rentabilidad que pueden tener las MYPES en su actividad comercial. Las MYPES que se sitúan en el mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca en el rubro compra y venta de prendas de vestir los cuales están registrados en el régimen tributario NRUS si requieren al financiamiento por que es indispensable para poder solventar su actividad económica ya sea mediante créditos

financieros de entidades públicas o privadas y hasta el autofinanciamiento de los mismos siendo que se centran más en la solicitud de préstamos de entidades financieras los mismos que son utilizados para la apertura de sus negocios comerciales en otros casos lo hicieron para poder incrementar su capital de trabajo y otros para la adquisición de activos fijos de los cuales los representantes de las MYPES llegan a tomar en cuenta la tasa de interés que les implantan al momento de solicitar el crédito financiero en el cual los propietarios llegan a inclinarse por el crédito a corto plazo y que los dueños de las MYPES señalaron que si cumplen con los pagos del crédito. En cuanto a la rentabilidad el costo de sus productos es accesible esto se debió a que su habilidad en el sector es de suma importancia en las ventas que ofrece y por último que su fecha boom de ventas son entre octubre – diciembre por ser fechas de campaña navideña. En tanto que el crédito que le fue otorgado no mejoró sustancialmente su rentabilidad en los últimos años, pero los negociantes continúan con el ejercicio comercial puesto que es único medio de subsistencia económica.

Se trabajó con un planteamiento del problema el cual se caracterizó por que, En el Perú, desde años atrás han promovido la constitución de las micro y pequeñas empresas con el propósito de formalizar, para aquellas personas que realizan sus actividades económicas de manera informal, sobre todo, ha ocurrido en Centro Comercial las Malvinas de la ciudad de Lima, donde se comercializa prendas de vestir, productos electrónicos domésticos, productos manufacturados, algunos bienes de dudosa procedencia. Similar situación ha ocurridos en sus inicios en el Mercado Internacional San José, pero con el pasar de los años, muchas personas constituyeron las micro y pequeñas empresas en diferentes rubros de actividad de comercial. Pero en la

actualidad pude observar a las empresas que hicieron requerimiento de préstamo de las entidades financieras para invertir como capital para la compra y venta de prendas de vestir y entre otros, que **originaron** la investigación. A su vez, de manera paulatina se va posicionando en el mercado debido a que el mismo exige mejor calidad e innovación de productos a expender la cual necesita financiamiento y esta permita la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Esta se da, a medida que el tiempo va pasando aparecen nuevas tendencias de moda en prendas de vestir (polos pantalones jeans, camisas, chompas y todo tipo de prendas), por eso se debe estar constantemente actualizado para sobresalir y garantizar su venta y de ellas, obtener ganancias económicas ya que el dinero ha sido prestado por una entidad financiera y reembolsar sus intereses puesta en acuerdo, de esta manera mantienen su rentabilidad de las micro, pequeñas empresas en la ciudad de Juliaca.

Los hallazgos encontrados de financiamiento y rentabilidad de las micro, pequeñas empresas, servirán para los profesionales de Contador Público y de la misma manera a los estudiantes de Escuela Profesional de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas de las universidades públicas y privadas, a la vez, los contenidos ostentados pueden ser utilizados para las futuras investigaciones, como antecedentes o para sustentos teóricos relacionados al tema de estudio.

En nuestro enunciado del problema se toma en cuenta un problema general y dos problemas específicos los cuales son los siguientes: Problema General que viene del título de la investigación, pero con una interrogante el cual da de la siguiente manera ¿Cuál es la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas rubro: producción y venta prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018?

Los problemas específicos son dos de acuerdo a nuestras variables que son el financiamiento y la rentabilidad. En tanto los objetivos de igual manera se desglosan del título de la investigación, pero en este caso con el verbo describir porque nuestra investigación esta con el diseño descriptivo.

El presente trabajo de investigación se justifica porque yo siendo egresada de la Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras, me compete realizar la presente investigación y es pertinente a mi especialidad de Contador Público, **(Hernández, 2014)**. El cual afirma que “Los objetivos y las preguntas de investigación, es necesario justificar el estudio mediante la exposición de sus razones (el para qué y/o porqué del estudio). Estas se generan con un propósito definido, pues no se hacen simplemente por capricho de una persona, y ese propósito debe ser lo suficientemente significativo para que se justifique su realización. Además, en muchos casos se tiene que explicar por qué es conveniente llevar a cabo la investigación y cuáles son los beneficios que se derivarán de ella” En línea generales, los contenidos de la investigación se archivarán como antecedentes de estudio, para que otros estudiantes egresados puedan utilizar o reanalizar el financiamiento y rentabilidad de las MYPES. Es por ello que justificamos la investigación.

II. Revisión de la Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Villon, (2018) En su tesis sobre el **Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil** en su proyecto de investigación se trató de conocer la problemática que tienen los países latinoamericanos para ser eficientes en cuanto a sus economías tomando en cuenta su raíz primordial la producción en el sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en la cual se basaron que alrededor del 95% de las empresas constituidas son de diferentes países y que estas son las principales promotores de plazas de trabajo pero esto se vio contrastado por su bajo nivel de producción. En la cual verifico que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para la PYMES puesto que conllevan un menor coste el cual termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones.

Zañartu, (2017). Realizó una investigación y el título fue **Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.** En el país chileno las empresas Pymes constituyen cerca del 60% de los empleos del país y es por ello que son una fuente importante de trabajo, a lo que adicionalmente se suma que son fuente de producción y generación de riqueza. Se realizó la revisión de cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, Lo interesante

del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. De los modelos de la regresión de panel modelo se desprende que si el gerente general es socio de la empresa influencia de manera positiva en el ROE y la capacitación del mismo influye positivamente.

Rojas, (2015). En su investigación sobre el **Financiamiento público y privado para el sector pyme en la Argentina.** La finalidad del proyecto fue la de investigar por que las PYMES no acceden a las fuentes de financiamiento en el sector público y privado de la argentina y está claro decir que sistema bancario de Argentina es inusual en varios aspectos. Incluye una relativamente extendida participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. Esto se debe a que los bancos en la argentina no son transparentes en cuanto a la información de las mismas esto conlleva a que las pymes no se fijen en ellas.

Tipan, (2013). La presente investigación se basa en la **Producción, comercialización y Rentabilidad de la naranja que ejercen los grandes, medianos y pequeños productores, cultivada en el Cantón La Maná en el periodo 2011** con la finalidad de evaluar si dicha producción proporciona, una rentabilidad satisfactoria al productor mediante un análisis sistemático y adecuado, para lo cual se aplicó los métodos no

experimental, inducción para la recopilación de información fue necesario aplicar las encuestas dirigida a los productores, comerciantes y consumidores, se obtuvo toda la información necesaria para la preparación de la presente Tesis de Grado

Cómbita, (2014). En su tesis que por título lleva **La Gestión Financiera y el Acceso a Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio en la Ciudad de Bogotá** en la cual el investigador llego a la conclusión de que Si bien los resultados arrojados de este trabajo responden a los objetivos propuestos inicialmente, surgen nuevos cuestionamientos que por limitantes propios de esta investigación no se estudiaron, pero en el futuro enriquecerán el campo de las finanzas corporativas, específicamente el tema de gestión financiera y financiamiento, y de igual forma aportarán al mejoramiento del segmento de Pymes y al crecimiento del sector comercio.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

Bayona, (2017). El presente trabajo de investigación tiene por título, **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES, sector comercio, rubro accesorios y autopartes de vehículos mayores, en el distrito de tumbes, 2017.** En su investigación de financiamiento y rentabilidad según a su encuesta y tabulación de cuadros estadísticos la mayoría de ellos trabaja con entidades financieras en la cual toman en cuenta la tasa de interés y los plazos otorgado por los mismos, tiene una capacidad económica para hacer frente a sus pasivos y por ende obtienen rentabilidad y su negocio es demandante.

Huaman, (2011 - 2015). En su investigación sobre **la influencia del financiamiento en el desarrollo de la MYPES del sector artesanía Textil en la provincia de Huamanga, 2011 – 2015** en el cual llega a la conclusión de que si es muy importante el financiamiento porque si interviene de alguna u otra manera positiva en el desarrollo de las MYPES de dicho sector comercial esto se muestra durante el periodo de estudio de la investigación.

Mautino, (2016). El propósito de la presente investigación fue determinar las **características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro pollerías de Huaraz, 2016.** En conclusión, a su investigación se encontró que la mayoría de los empresarios acuden a terceros para echar en pie su negocio comercial teniendo en cuenta la entidad financiera que fue la entidad Mi Banco el cual predomina su estación y que ofrece financiamiento a corto plazo y que además permite que el empresario pueda agenciarse de recursos para obtener más capital de trabajo y no ingresar en endeudamiento.

Meza, (2019). En su investigación tuvo como objetivo principal: Determinar las principales propuestas de mejora **del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2018.** En la que se llega a la conclusión de que a razón del objetivo principal se concluye que el financiamiento y la rentabilidad no van de la mano puesto que la adquisición de un financiamiento no asegura la optimización o

mejora de los niveles de rentabilidad sin embargo un financiamiento adquirido y manejado dentro de las necesidades de la MYPE podría mejorar los niveles de rentabilidad.

Corbera, (2017). En su tesis sobre la **Rentabilidad anual en la Inversión de una empresa e.i.r.l. Para la venta de ropa infantil en el centro comercial galería feria balta- noroeste s.a. – 2016** indica que llega a la conclusión que dentro del análisis de los factores favorables, se ve un mayor gasto de los padres en la compra de ropa de sus hijos, hay un crecimiento poblacional sostenido, se prevé una mejora en el crecimiento económico del PBI, la reducción del IGV, reducción del impuesto a la renta, dentro de los factores desfavorables hay una disminución de la tasa de fecundidad, empleo informal. El plan de negocio desarrollado permite que la empresa tenga una mejor visión y panorama del sector, y de las necesidades del negocio, además para trabajar y ceñirse a un plan. El negocio es rentable y Viable, porque requiere una poca inversión, y la rentabilidad son altas con un VAN de S/. 65,618.90y un TIR de 178%, con un margen neto de 14.23% en el primer hasta lograr un 17.45% de margen neto dentro de 5 años.

2.1.3 Antecedentes Regionales

Quispe F. M., (2018). La presente investigación tuvo como objetivo determinar las **Características del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio Rubro Restaurantes de la Ciudad de Lampa, Puno 2017.** En su investigación se concluyó se determinó que las características de las MYPES del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 201. Se obtuvo que la mayoría indican que la rentabilidad mejoro después del financiamiento y creen que su empresa es rentable frente al mercado que enfrentan.

Quispe Y. V., (2018). El presente trabajo de investigación, tuvo por objetivo describir las principales **Características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercial, Rubro Abarrotes del Distrito de Huancané 2018.** La investigación fue de tipo descriptivo y que Los microempresarios, el 58% trabajan con financiamiento propio, el 42% reciben financiamiento de terceros ya sea una entidad bancaria o entidad no bancaria, el 58% de los encuestados no solicitan créditos porque mencionan que se paga con intereses y el 42% recibieron créditos en los montos solicitados, los créditos utilizaron para capital de trabajo y otros rubros. En la Capacitación Los microempresarios afirman que el 50% no reciben capacitación y el otro 50% recibieron capacitación solo una vez, se capacitaron en marketing empresarial y manejo empresarial, el 100% manifiestan que la capacitación mejoraría su

rendimiento y competitividad en sus Mypes. En la Rentabilidad El 58% de los microempresarios afirmo que mejoro sus ganancias en los dos últimos años, también afirman que el financiamiento, la capacitación incrementaría sus ganancias y el 100% manifiestan que la infraestructura y el buen trato mejorarían su rentabilidad de sus microempresas.

Huayapa, (2017). En su tesis que por título es la **“Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio, Rubro Ferretería Del Distrito De San Miguel – San Román - Puno, Período 2017.”** En la cual el investigador llega a la conclusión de que Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 100% obtuvo con fondos propios, manifestaron si desearían obtener un crédito el 80% se invertiría en capital de trabajo. Respecto a la capacitación Cuando se tocó sobre este tema los representantes legales manifestaron en un 100% no recibieron ninguna capacitación durante el 2017, pero estos representantes en un 95% también manifestaron que una capacitación es una inversión para la empresa. Respecto a la rentabilidad. El 100% cree que el financiamiento y la capacitación mejoraría la rentabilidad de la empresa y que en este último año incremento la rentabilidad en sus empresas.

Condori, (2018). En su tesis que llevo como título cual es la **Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector**

Comercio Rubro Restaurantes En La Ciudad De Huancané Periodo 2018. en la que el interesado concluyo que Crear instrumentos por parte del estado que implemente políticas que empuje y que permita asegurar el crecimiento y desarrollo de las Mypes en el Perú, a efectos de poder atender las demandas financieros que posibiliten a las Mypes elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados. Y recomendar que en la legislación dirigida a las Mypes que se ponga modelos y programas de capacitación que resalte y promuevan en la gestión empresarial, que es un elemento fundamental para que las Mypes prosperen su productividad y luego sean más competitivas y rentables.

Arocutipa, (2015). En su tesis que por título lleva la “**Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Servicio rubro Agencias De Aduana Del Distrito De Desaguadero Provincia De Chucuito, Periodo 2013-2014**” en la que el investigador llega a conclusión que Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 86% obtuvo su crédito de las entidades bancarias, en el año 2013 el 86% fue a corto plazo, en el año 2014 el 64% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. Respecto a la capacitación Los empresarios encuestados manifestaron que las principales características de la capacitación de sus Mypes son: el 86% no recibió capacitación para el otorgamiento del préstamo, el 100% tuvieron un curso de capacitación, Con respecto al

personal que recibió algún tipo de capacitación el 100% ha recibido alguna capacitación, El 100% considera que la capacitación como empresario es una inversión y el 100% considera que la capacitación como empresario es relevante para su empresa. Respecto a la rentabilidad El 71% cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, el 100% cree que la capacitación mejoro la rentabilidad de su empresa y el 100% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro en los 02 últimos años.

2.1.4 Antecedentes Locales

Gonzales, (2017 - 2018). Su investigación trata sobre las “**Características Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Sector Servicios De Ozonoterapia Como Medicina Complementaria Del Distrito De Juliaca Periodo 2017 -2018**”. se realizó con el propósito de determinar: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio de Ozonoterapia como medicina complementaria en el distrito de Juliaca periodo 2017 - 2018?, Finalmente se concluye: que el financiamiento que obtuvieron las Micro y pequeñas empresas fue favorable porque utilizaron fuentes externas, también utilizaron como tipo de financiamiento el corto plazo, para que puedan obtener el préstamo para así poder financiar su micro y pequeña empresa.

Hanco, (2017.). En su tesis que por título lleva la **Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro Confección De Prendas Deportivas Del Mercado San José De La Ciudad De Juliaca**

2017. En la que el investigador llega a la conclusión que Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características: la mayoría de ellos obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, la cual fue a corto plazo, y que lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local. En cuanto a la capacitación Los empresarios encuestados manifestaron que no recibieron capacitación alguna para el otorgamiento del préstamo tuvieron un solo curso de capacitación, que de igual manera consideran que la capacitación del empresario es una inversión por lo tanto es relevante para su empresa. El financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa de igual manera afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado.

Chavez, (2015). En su tesis que por título lleva así **“Caracterización Del Financiamiento, Y Capacitación En La Micro Y Pequeña Empresa Del Sector Artesanal - Rubro Textil Del Distrito De Juliaca, 2015”** en la que llevo a la conclusión de que el Financiamiento de La MYPE encuestadas manifestaron que dicho financiamiento proviene de cajas municipales y bancos financieros en la que se toma el criterio de la tasa de interés en la que si fueron satisfactorios, en cuanto a la capacitación desconocían sobre el tema pero que si fueron a dicha capacitación los cuales los aplico como conocimientos adquiridos en su empresa.

2.2 Bases Teóricas.

2.2.1 Financiamiento.

Zutter, (2012). Para el autor en su teoría el cual define al financiamiento como el arte y la ciencia de administrar el dinero. A nivel personal, las finanzas afectan las decisiones individuales de cuánto dinero gastar de los ingresos, cuánto ahorrar y cómo invertir los ahorros. En el contexto de una empresa, las finanzas implican el mismo tipo de decisiones: cómo incrementar el dinero de los inversionistas, cómo invertir el dinero para obtener una utilidad, y de qué modo conviene reinvertir las ganancias de la empresa o distribuirlas entre los inversionistas. Las claves para tomar buenas decisiones financieras son muy similares tanto para las empresas como para los individuos; por ello, la mayoría de los estudiantes se beneficiarán a partir de la comprensión de las finanzas, sin importar la carrera que planeen seguir. El conocimiento de las técnicas de un buen análisis financiero no solo le ayudará a tomar mejores decisiones financieras como consumidor, sino que también le ayudará a comprender las consecuencias financieras de las decisiones importantes de negocios que tomará independientemente de la carrera que usted elija.

Padilla, (2014). El autor conceptúa que “el Financiamiento” En la que indica que es una palabra que provoca reacciones distintas, las cuales pueden ir desde el interés y la curiosidad hasta el temor y la angustia. Para la mayoría de las personas las finanzas se perciben como algo complejo,

poco accesible y que solo es manejado por los estudiosos; en realidad, estas pueden ser tan sencillas, interesantes y útiles si se cuenta con los conocimientos financieros esenciales. Como toda materia especializada, las finanzas tienen principios básicos y fundamentales; tal vez el más profundo sea la transferencia de dinero de quien lo tiene a quien no lo tiene. Los que poseen dinero están buscando ganar rendimientos y los que no cuentan con él están dispuestos a pagar un precio por obtenerlo y utilizarlo. El primero de ellos gana más de lo que gasta, mientras que el segundo quiere o necesita gastar más de lo que tiene, Unos tienen dinero y otros lo necesitan. Las actividades y los acuerdos que se llevan a cabo para que los recursos –que a unos les sobran– sean utilizados por quienes los necesitan. **Sanchez, (2015)**. La teoría financiera, o simplemente finanzas, es el término que empleamos para hacer referencia al cuerpo de conocimientos que explica la dinámica financiera de la empresa y nos aporta modelos y criterios para tomar decisiones en esta área.

A primera vista, no suena agradable ni motivador. Sin embargo, las finanzas forman parte de nuestra realidad cotidiana. En esta realidad tenemos a empresas que, como Google, se han convertido en referentes mundiales gracias a algo tan exótico como un algoritmo, que en esencia es un conjunto de modelos analíticos: no hay grandes edificios, maquinaria, inventarios, de hecho, tampoco deuda, pero sí encontraremos ingentes bases de conocimiento y otros activos intangibles. Tenemos también empresas como Spotify, que ha salido a Bolsa y cotiza (al momento de

escribir estas líneas) a más de 150 dólares... a pesar de que nunca ha estado en beneficios. Amazon pasa por ser un paradigma del comercio electrónico, pero curiosamente este negocio le reporta pérdidas - su beneficio proviene fundamentalmente de servicios de cloud computing destinados a empresas. Puede que no lleguemos a emplear criptodivisas como alternativa al dinero convencional, pero sin duda sí utilizaremos servicios basados en la tecnología de blockchain. Los clientes de las entidades financieras gestionan sus operaciones personalmente a través de apps móviles, y muchas entidades financieras simplemente carecen de red de oficinas. Se debe de efectuar, el buen análisis financiero y procedimientos, técnicas que le ayudarán a tomar mejores decisiones al mismo, también al gerente o propietario de las micro y pequeñas empresas, sobre el manejo del financiamiento aún más, si el dinero es prestado por una entidad financiera, ya que se reembolsa el porcentaje de interés.

Asimismo, el financiamiento, es un factor fundamental para el desarrollo económico para la ciudad de Juliaca y, por ende, para el país, ya que permite que una empresa(as) al momento de iniciar una actividad para la adquisición de bienes y servicios requieren dichos recursos, de esta manera expande su mercado interno o externo, por eso, es de suma importancia el financiamiento a través de ella se obtiene dinero y a si velar la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. En cuanto al tipo de financiamiento se debe de tener en cuenta de acuerdo a la clase de actividad que desarrollan las empresas.

En la que es una acción que han optado las MYPES, para garantizar su operatividad de la empresa, que le permitirá realizar la compra y venta de prendas de vestir, productos manufacturados entre otros requerimientos que necesitan las personas para vestirse de la forma más adecuada y sentirse cómodamente.

En el ámbito económico, el término financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo. Los préstamos pueden provenir de empresas o personas naturales, o por la vía más tradicional, que es a través de créditos bancarios. En la actualidad es muy común que las personas, busquen financiarse mediante el uso de las tarjetas de crédito. Este tipo de préstamos o financiamiento permite al individuo poder abonar a fin de mes, una cuota mínima o el monto que él decida establecer para el pago de su deuda. Sin embargo, se debe tener mucho cuidado con este tipo de financiamiento ya que puede acarrear muchos problemas si no se utiliza con medida.

2.2.2 Fuentes de Financiamiento

Gardey, (2017). El autor indica que el concepto de fuente tiene varios usos. Una fuente de financiamiento, por lo tanto, es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión. Por lo general se trata de un banco o de otro tipo de institución financiera.

Periódicamente se recurre a una fuente de financiamiento cuando se necesita un crédito que permita complementar los recursos propios. Imaginemos que el dueño de una pyme quiere adquirir una máquina para incrementar su capacidad productiva. Esto se debe al coste elevado del dispositivo, decide recurrir a una fuente de financiamiento para obtener un préstamo, que prevé devolver gracias a los ingresos que consiga a partir de la puesta en marcha del equipamiento en cuestión. Un banco, en este marco, presta el dinero que el empresario invierte en la compra de la máquina. Se ve que, en la vida diaria, muchas personas requieren de una fuente de financiamiento para reponer un electrodoméstico que se descompone justo en el momento menos apropiado, para poder poner en circulación un ejercicio o sencillamente para darse un capricho. Se sabe que hoy en día no es muy difícil acceder a un crédito, aunque esto no quiere decir que este servicio esté al alcance de todo el mundo: por lo general, se requiere un contrato de trabajo en regla que garantice la solvencia del interesado.

Las fuentes de financiamiento son:

2.2.2.1 Financiamiento Interno: Clasificaciones, (2017). Se entiende que es el aporte de los propios dueños de las empresas, producto de sus ahorros, o de los accionistas de una sociedad anónima. La reinversión de los beneficios producidos por la propia empresa se considera una fuente de financiación interna, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.

También conocido como autofinanciamiento, es el financiamiento que procede de la empresa y/o socios de la misma, son recursos que formara parte de su capital de trabajo que tendrán una permanencia indefinida.

- Depreciaciones y Amortización
- Aportaciones a los socios
- Utilidades reinvertidas
- Incrementos de pasivos acumulados
- Provisiones
- Beneficios no distribuidos

2.2.2.2 Financiamiento Externo: Clasificados, (2017). Sus fuentes son los más interesantes puestos que con ellas se introduce el concepto de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las empresas no pueden afrontar una inversión mediante sus propios recursos, pero, sin embargo, el proyecto parece suficientemente rendidor como para justificar el costo de la financiación (es decir, los intereses), y además generar utilidades para la organización. A un nivel mayor, a veces los países afrontan dificultades en sus balanzas de pago y deciden recurrir a la financiación, que habitualmente se canaliza a través de organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) o el Banco Mundial.

Es en donde nace el termino endeudamiento son aquellas aportaciones que proceden de fuentes externas esto se debe a que los fondos de la empresa son insuficientes para que pueda cubrir sus obligaciones.

Cuando se habla de **corto y largo plazo**, se hace énfasis en la posibilidad de cambiar y modificar ciertos factores relacionados a la producción, y no exactamente del tiempo que dura la misma.

Es decir, **el largo plazo** es definido como el tiempo necesario donde los factores de la producción son variables. Mientras que **el corto plazo**, es el tiempo donde al menos un factor permanece constante con presencia de otro factor variable.

2.2.2.2.1 Corto Plazo: Es aquel cuyo plazo de vencimiento es inferior a un año, por ejemplo, el crédito bancario.

- **Créditos comerciales:** es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y el financiamiento de inventario como fuentes de recursos
- **Créditos bancarios:** las empresas los obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- **Pagares:** es un instrumento negociable el cual es una “promesa” incondicional por escrito, dirigida de una

persona a otra, firmada por el formulante de pagare, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija o tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.

- **Línea de crédito:** la línea de crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un periodo convenido de antemano.
- **Papeles comerciales:** consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

2.2.2.2.2 Largo plazo: Es aquel cuyo plazo de vencimiento es superior a un año, aunque también no puede tener fecha límite para su devolución por ejemplo las ampliaciones de capital.

- **Hipotecas:** es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece.

- **Bonos:** es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- **Arrendamientos financieros:** es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

2.2.3 Tasa de Interés

Keynes, (2017). El autor señala que la tasa de interés es como el pago que nivela el deseo de conservar la riqueza de forma efectiva con la cantidad de efectivo disponible de este, pero si llegara a bajar la tasa de interés, la preferencia por la liquidez se vuelve tácitamente absoluta, donde el deseo efectivo seria mayor a la cantidad efectiva aludiendo en ese caso como pierde el control efectivo sobre la tasa de interés la autoridad monetaria. Otro factor que determina la tasa de interés en circunstancias dadas es la cantidad de dinero combinada con la preferencia por la liquidez como una tendencia funcional que fija la cantidad de dinero que en el público guardara cuando se conozca la tasa interés.

2.2.4 Rentabilidad

Alvarez, (2004). La rentabilidad puede considerarse, a nivel general, como la solvencia o aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de un conjunto de inversiones realizadas. Por tanto, se puede afirmar que la rentabilidad es una acumulación del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, producción, y/o de intercambio. Es por ello que la medición del resultado adquiere una significación concreta en tanto se compara con los factores implicados para su obtención: los recursos económicos y los recursos financieros.

Raffino, (2019). El autor indica que cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones.

Existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo. De ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores.

La rentabilidad es el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre la cantidad invertida. Normalmente se expresa en porcentaje. El cálculo de la rentabilidad es simple, y se realiza con una tasa aritmética o con una tasa

logarítmica. La primera es una tasa de variación. La segunda es muy utilizada, y suele dar resultados similares. Facilita los cálculos más complejos.

Definición: la rentabilidad es la ganancia de la inversión ejecutada por la empresa, se puede decir que es el resultado de la actividad económica de transformación, de producción y/o de intercambio.

Es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo (el ejercicio) producen los capitales utilizados en el mismo, o sea, la comparación entre la renta generada y los capitales invertidos para obtenerla. Existen distintos tipos de rentabilidades, según la categoría de resultado que se considere en el numerador y el capital o fondo del denominador, podemos obtener tantos ratios como queramos. Las más utilizadas son la rentabilidad sobre ventas, la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera. Puesto que la rentabilidad hace referencia al beneficio, lucro o ganancia que se ha obtenido de un recurso o dinero invertido, es decir, que mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros, si aplicamos el término rentabilidad a una empresa, esta sería eficiente cuando no desperdiciase sus recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores).

A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas

reservas, junto con el capital, constituyen los “Fondos Propios”). Expresada normalmente en tanto por ciento. Si una empresa utiliza unos recursos financieros muy elevados, pero obtiene unos beneficios pequeños, pensaremos que ha “desperdiciado” recursos financieros: ha utilizado muchos recursos y ha obtenido poco beneficio con ellos. Por el contrario, si una empresa ha utilizado pocos recursos, pero ha obtenido unos beneficios relativamente altos, podemos decir que ha “aprovechado bien” sus recursos. Por ejemplo, puede que sea una empresa muy pequeña que, pese a sus pocos recursos, está muy bien gestionada y obtiene beneficios elevados. Binomio riesgo-rentabilidad.

En una inversión, la rentabilidad futura no es segura. Puede ser grande o modesta, puede no producirse, e incluso puede significar perder el capital invertido.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Beneficio}}{\text{Recursos Económicos}}$$

2.2.5 Clases de rentabilidad:

2.2.5.1 Rentabilidad Económica

Esteban, (2013). Para el autor se define a la rentabilidad económica como la capacidad efectiva de la empresa, del negocio para conseguir rendimientos a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles. Desechando los aspectos financieros y centrandolo el asunto en los económicos, se mide la eficacia de los

gestores de la empresa en cuanto a la propiedad de la empresa pone en mano de los administradores de la misma, unas inversiones, unos recursos para que estos a partir de la actividad de los mismos obtengan generar beneficios.

$$\mathbf{RE = BE/AT}$$

Donde

RE: es rentabilidad economica

BE: es beneficio economico (antes de intereses)

AT: es activo total

A veces se utilizan los términos ingleses para referirnos a la rentabilidad económica: Return on Assets (ROA) o Return on Investments (ROI).

2.2.5.2 Rentabilidad Financiera:

Raffino, (2019). Para este autor este término, en cambio, se emplea para diferenciar del anterior el beneficio que cada socio de la empresa se lleva, es decir, la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular. Es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa.

$$\mathbf{RF = BN/K}$$

Donde

RF: es Rentabilidad Financiera

BN: es Beneficio Neto o beneficio que ganan los propietarios

K: es Fondos Propios = Capital + Reservas

También se le llama rentabilidad neta o rentabilidad de los fondos propios.

La rentabilidad financiera para este tema nos concentramos en la representación financiera de la rentabilidad la cual será del máximo interés para el accionista y para la empresa.

2.2.5.3 Rentabilidad social.

Raffino, (2019). Para el autor se emplea para aludir a otros tipos de ganancia no fiscal, como tiempo, prestigio o felicidad social, los cuales se capitalizan de otros modos distintos a la ganancia monetaria. Un proyecto puede no ser rentable económicamente pero sí serlo socialmente.

2.2.6 Ratios Financieras

Aching, (2009). Para el autor el ratio es el valor, es decir la relación que tienen dos números el cual es una ayuda a la empresa para que pueda determinar la rentabilidad financiera de la misma.

En el cual los ratios suministran información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las

obligaciones contraídas con terceros. Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. Fundamentalmente las ratios están divididas en 4 grandes grupos:

- Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.
- Índices de Gestión o actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.
- Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.
- Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

2.2.7 Definición de las MYPES

García, (2011). Las MYPES en el Perú Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significó un periodo de endeudamiento externo para cubrir sus déficits comerciales y para financiar los programas de inversión pública dada la gran importancia del Estado en la economía. Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas Libor (London Interbank Offered), la demanda no se hizo esperar y

fue posible financiar actividades productivas y de servicios avaladas por los Estados.

En esas circunstancias surgen en el mundo tendencias favorables de fomento a la pequeña y microempresa (MYPES), por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza. Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importantes para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas.

La importancia de las MYPES para el Perú era de gran magnitud, dada las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresas y pequeñas empresas en la generación de empleo representaba el 75.9 por ciento del total de la población económicamente activa (PEA). De ese 75.9 por ciento, el 95 por ciento de la generación de empleo se concentraba en establecimiento pequeños denominados “microempresas”, y sólo el 5.0 por ciento se concentraba en las “pequeñas empresas”.

2.2.8 Definición De Producción

Bustamante, (2016). La producción en el Perú ha crecido sustancialmente en el mercado. Es por eso que se dice que las empresas en el contorno de producción textil han crecido exponencialmente dentro de un mercado informal en donde han obtenido una evolución y desarrollo que superó

todas las expectativas, convirtiéndose en todo un dinamismo comercial que no ha sido paralelamente acompañado por un desarrollo estratégico empresarial. Por el contrario, estas empresas son guiadas empíricamente por empresarios que desarrollaron sus habilidades en el día a día, basados en la experiencia y la educación.

La industria textil en el Perú

En el Perú las confecciones textiles no solo son la elaboración producción y venta de productos, sino que pasa por una serie de procedimientos para que pueda llegar a ser lo que se espera conseguir esto se da desde ya años atrás de. La producción textil y de confecciones ha evolucionado en técnica y en diseños, por lo que las prendas se han convertido en unos de los productos mejor cotizados en sus respectivas categorías a nivel internacional.

La industria textil en el mundo

La industria del vestir es un importante elemento en la economía de países en desarrollo. Los empresarios de países desarrollados han realizado inversiones en países donde el desempleo es abundante, exportando así prendas de precios competitivos; Actualmente, tenemos al principal y gigante China. La mano de obra se ha incrementado notablemente y es el generador del 30% a 40% del empleo del vestir en el mundo.

2.3 Marco Conceptual.

2.3.1 Definición de financiamiento

Peña, (2014). Las finanzas son una rama de la administración que trata el tema relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa. Las finanzas se refieren a la forma cómo se obtienen los recursos, a la forma cómo se gastan o consumen, a la forma cómo se invierten, pierden o rentabilizan. Por lo tanto, el concepto ampliado de finanzas es el de una ciencia que, utilizando modelos matemáticos, brinda las herramientas para optimizar los recursos materiales de las empresas y de las personas.

Briseño, (2009). Cuando alguien establece un negocio lo hace con la finalidad de ganar dinero, es decir, hacerse más rico. En otras palabras, una empresa tiene como objetivo generar ganancias para sus accionistas. La generación de ganancias es un concepto que tiene que ver con el dinero. Una empresa que genera más dinero en efectivo que otra similar que se desarrolla en el mismo sector, es claramente superior, en hacer más ricos a sus accionistas que las otras empresas. La riqueza de los accionistas depende, entonces, directamente de la cantidad de dinero que la empresa genere por sus operaciones. Es aquí donde las Finanzas cumplen un papel clave, pues colaboran decisivamente a que la empresa genere valor para sus accionistas, o lo que es lo mismo, los haga más ricos.

El financiamiento es el conjunto de recursos económicos que serán designados a una persona, empresa u organización la cual puede recibir una prestación monetaria que se sujetara a estar en la obligación de cumplir con el convenio de pago en la fecha indicada por el emisor del crédito el cual fue pactado ser reintegrado con un monto incrementado (intereses).

2.3.2 Definición de Rentabilidad

Barrios, (2017). La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios, materiales, humanos y/o financieros. Con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sin embargo la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la empresa en la ejecución de sus operaciones financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad. Por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación

Agudo, (2012). Para el autor la rentabilidad es el beneficio de la inversión medido mediante las adecuadas ecuaciones de simetría financiera La rentabilidad r de una inversión puede obtenerse mediante la siguiente ecuación con ley financiera de capitalización-descuento compuesto donde la incógnita es el tanto de valoración:

$$P_0 = \sum_{s=1}^n F_s * (1+r)^{-s}$$

Para valores de s desde 1 hasta n , siendo n el número de años de vida de la inversión.

P_0 es el desembolso inicial y F_s los flujos de caja generados por la inversión. La naturaleza de los flujos de caja dependerá de las características del activo. De este modo, diferenciando entre los denominados activos de renta fija y de renta variable, los flujos de caja que se relacionarían con los primeros son los cupones periódicos y el precio de amortización o de enajenación, mientras que los flujos a considerar en los activos de renta variable son los dividendos, los derechos preferentes de suscripción y el precio de enajenación.

Para nuestra investigación la rentabilidad se define como la ganancia que se obtiene por un ejercicio comercial realizado en un tiempo determinado.

III. Hipótesis

Torres, (2010). Para el autor Se formulan hipótesis cuando en la investigación se quiere probar una suposición y no sólo mostrar los rasgos característicos de una determinada situación. Es decir, se formulan hipótesis en las investigaciones que buscan probar el impacto que tienen algunas variables entre sí, o el efecto de un rasgo o una variable en relación con otro(a). Básicamente son estudios que muestran la relación causa/efecto.

Las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que, como ya se anotó, surgen del planteamiento del problema, de los objetivos y, por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio.

Nuestra investigación será de tipo descriptiva en este caso no será necesario una hipótesis ya que solo se detallará las características de las variables en estudio.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la Investigación

Es el procedimiento gráfico que nos conduce al seguimiento de la investigación y por las características de la misma corresponde el **diseño no experimental**. Esto se debe para relacionar ambas variables, ya que el mismo estudio se realiza sin manipular deliberadamente las variables y permanece tal como está.

4.1.1 Diseño no Experimental

Pestana, (2012). El diseño no experimental es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se visualizan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos. Por lo tanto, en este diseño no se construye una situación específica si no que se observa las que existen. Las variables independientes ya han ocurrido y no pueden ser manipuladas, lo que impide influir sobre ellas para modificarlas.

Sampieri, (2014). Además, existen otros diseños, como “El diseño transversal es donde se recolectan los datos en un solo momento y tiempo único es donde se describen las variables y su incidencia de interrelación en un momento dado”

4.1.2 Descriptivo

Por las características de la investigación dada, se ubica en nivel de investigación **descriptiva** ya que describe y observa ambas variables que

ostentan el estudio con sus respectivas dimensiones e indicadores en mención.

Arias F. , (2012). El autor nos indica que la investigación descriptiva se basa en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere.

Sánchez, (2013). Para el autor descriptivo es la investigación que reconstruye aspectos fundamentales de un fenómeno. Se nutren de una información sistemática, que puede ser cronológica, y que muchas veces es la tarea previa (organización de un relevamiento) a un trabajo propiamente teórico. La investigación descriptiva es sumamente importante en la mayoría de las disciplinas, ya que es imposible teorizar o explicar aquello que no se conoce en sus partes constitutivas.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población

La población o universo está constituido por 34 propietarios (as) o gerentes de las Micro y Pequeñas Empresas ubicadas e instaladas en el Mercado Internacional San José, de la ciudad de Juliaca. Que serán objeto de estudio los cuales se dedican a la producción y venta de pantalones Jeans, de la ciudad de Juliaca, que tienen características en su forma de financiamiento y rentabilidad comercial.

Arias, (2012). Para este autor el universo o población es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. En la cual esta queda definida por el problema y por los objetivos del estudio.

La población de nuestra investigación consta de 34 representantes o gerentes de las MYPES.

4.2.2 Muestra

La muestra con la que se trabajara son las 34 representantes o gerentes de las MYPES, es decir con la misma cantidad que ostenta la población sin recurrir al procedimiento de la selección de la muestra, porque no supera los 50 elementos como grupo de estudio, a su vez se aplicara la encuesta.

M  O

Dónde:

M = Muestra compuesta por las MYPES encuestadas.

O = Observación de las variables: financiamiento y la rentabilidad.

Bastar, (2012). Este autor define a la muestra como un instrumento que tiene una gran validez en la investigación, es el medio a través del cual el investigador, selecciona las unidades representativas para obtener los datos que le permitirán obtener información acerca de la población a investigar.

4.3 Definición y Operacionalización de variables

4.3.1 Variables.

Sampieri, (2014). Una variable es una propiedad que puede fluctuar y cuya variación es susceptible de medirse u observarse.² Ejemplos de variables son el género, la presión arterial, el atractivo físico, el aprendizaje de conceptos, la religión, la resistencia de un material, la masa, la personalidad autoritaria, la cultura fiscal y la exposición a una campaña de propaganda política.

Para la cual se determinó las variables como son el **financiamiento y la rentabilidad** que están inmersos al estudio descriptivo.

4.3.2 Operacionalización de Variables e Indicadores

VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS (PREGUNTAS)	ESCALA de MEDICION
Financiamiento	Para poder obtener un buen capital de trabajo la empresa pasa por un sin fin de procesos en los cuales evalúa el tipo de financiamiento que le conviene para que pueda subsistir en el mercado.	Fuentes de Financiamiento	Préstamos Financieros	Durante el año 2018 la empresa solicitó financiamiento	a. Si b. No c. A veces
				De qué manera financio su empresa.	a. Financiamiento propio b. Financiamiento de entidades financieras c. Financiamiento de terceros
				En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año	a. 1 vez b. 2 veces c. 3 veces d. Ninguna
				A qué tipo de financiamiento recurre	a. Formal b. Informal
				Con que instituciones financieras trabaja la empresa	a. Bancos financieros b. Cajas municipales c. Otros
				Con que cantidad de efectivo dio inicio a su empresa	a. 1000-3000 b. 3000-5000 c. 5000-8000 a mas
			Interés	Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés	a. Si b. No c. A veces
				Cuáles fueron los términos de crédito para obtener el préstamo solicitado	a. Corto plazo b. Largo plazo

Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para organizar bastante utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que calcula la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla	Rentabilidad Económica	Inversión	En que fue destinado el crédito financiero	a. Capital de trabajo b. Compra de activos c. Pago a proveedores d. Ampliación de infraestructura e. Otros	
				Cumple puntualmente con los pagos del crédito	a. Si b. No c. A veces	
				El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad económica de su ejercicio comercial	a. Si b. No c. Poco	
			Activo líquido		En qué meses supone Ud. Que su negocio es más rentable.	a. Enero – marzo b. Abril – junio c. Julio – setiembre d. Octubre – diciembre
					La rentabilidad ha mejorado en los últimos 2 años	a. Si b. No c. No sabe
					Considera Ud. que su habilidad en el sector comercio tiene dominio en la rentabilidad de su empresa.	a. Nuevas inversiones b. Problemas de la empresa c. Ampliación de infraestructura
			Activo poco líquido		Cree Ud. Que el precio de sus productos son competencia en el mercado	a. Si b. No c. A veces

4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.4.1 Técnicas

En el desarrollo de la investigación, se aplicará la técnica de **encuesta** para obtener información al respecto de financiamiento y rentabilidad que desempeñan las Micro, Pequeñas Empresas para la producción y venta de pantalones Jeans del Mercado Internacional San José de la ciudad de Juliaca.

Arias, (2012). Se entenderá por técnica de investigación, el procedimiento o forma particular de obtener datos o información.

4.4.2 Instrumentos

En el desarrollo de la investigación se aplicará el **cuestionario** a los propietarios o gerentes de las Micro, Pequeñas Empresas, que se dedican a la actividad comercial al rubro: producción y venta de pantalones Jeans, las mismas que serán medidas por escala de valoración: Frecuentemente, pocas veces, nunca.

Arias, (2012). El instrumento de recopilación de información es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información.

4.5 Plan de Análisis

En el plan de análisis se realizará la explicación del cómo se ejecutará la manipulación de datos, desde la obtención, procedimiento, presentación y análisis de la información con la estadística descriptiva para llegar a la conclusión, las cuales se desarrollará con el procedimiento de:

- Recolección de Datos
- Programación de actividades
- Construcción de tablas de distribución de frecuencias
- Elaboración de gráficos estadísticos.
- Tabulación de la información obtenida
- Presentación de datos estadísticos

4.6 Matriz de Consistencia

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS (MYPES) RUBRO: PRODUCCION Y VENTA DE PRENDAS DE VESTIR DEL MERCADO INTERNACIONAL “SAN JOSÉ” DE LA CIUDAD DE JULIACA, 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>Problema General</p> <p>¿Cuál es la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018?</p> <p>Problemas Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ ¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018? ➤ ¿Cuál es la caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018? 	<p>Objetivo General</p> <p>Describir la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018. ➤ Describir la caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas rubro: producción y venta de prendas de vestir del mercado internacional “San José” de la ciudad de Juliaca, 2018. 	<p>Financiamien to</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>TIPO: Cualitativo</p> <p>NIVEL: Descriptivo</p> <p>DISEÑO: No Experimental</p> <p>UNIVERSO: el universo de la investigación serán los 34 representantes de las MYPES</p> <p>MUESTRA: 34 representantes de la MYPES</p> <p>TÉCNICA: Encuesta</p> <p>INSTRUMENTOS: Cuestionario</p>

4.7 Principios Éticos

Los principios de la investigación a realizar se rigen de acuerdo a los códigos de ética según la Resolución N.º 0108-2016-CU-ULADECH Católica.

Para la investigación los cuales tienen como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresado en principios y valores de la universidad los cuales se detallan a continuación:

- Ser integro es un principio que tenemos que tener bien claro por qué se debe de ser ecuánimes y conscientes en relación a su profesión e íntegros en sus actos éticos.
- El beneficio y maleficencia es otro de los principios que el investigador debe asegurar el bienestar de las personas que participan en la investigación. Las cuales rigen las reglas generales de no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- Se tiene que tener objetividad en cuanto a su método de investigación puesto que no debe de ser beneficiado por nadie en particular o injerir en actos que no competen en su profesionalismo.
- La confidencialidad de los autores de la investigación se debe de ser respetada y no se debe pregonar la información obtenida y debe de practicar el respeto a la dignidad humana porque ellos participaron voluntariamente en la investigación y expresaran la información necesaria.
- El consentimiento informado y expreso es el principio en el que se debe contar con la manifestación de voluntad en el que el sujeto de investigación

consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos por el proyecto.

El profesionalismo del investigador no debe de alterar la información obtenida.

V. Resultados

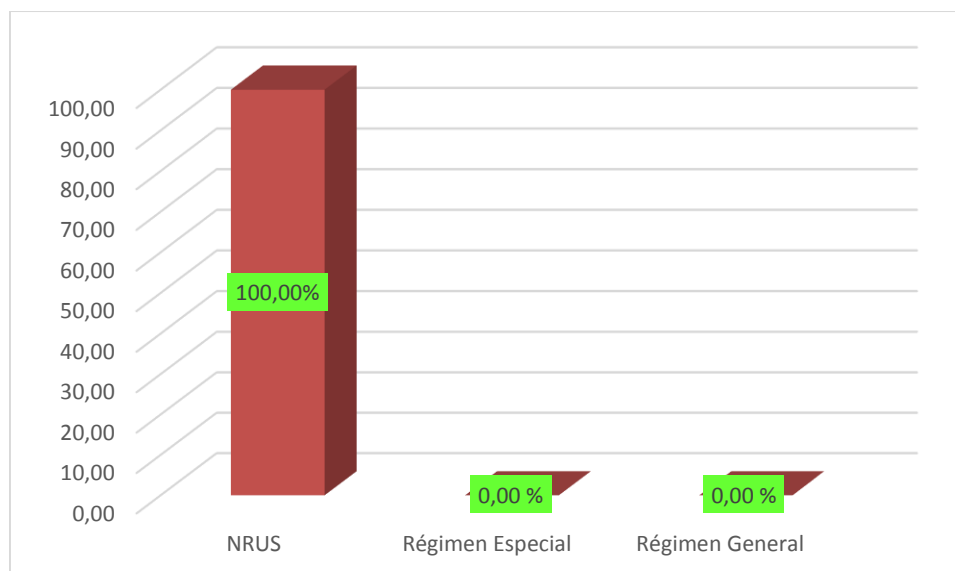
5.1 Resultados

Tabla 1 Régimen tributario al que pertenece

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
NRUS	34	100.00
Régimen Especial	0	0.00
Régimen General	0	0.00
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 1 Régimen Al Que Pertenece



Fuente: tabla 1

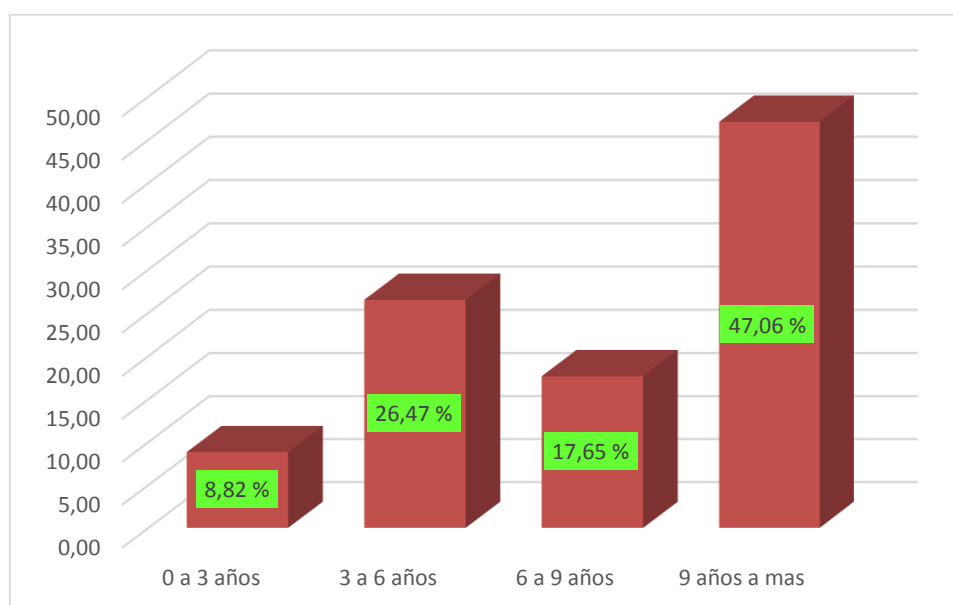
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 100% se encuentran registrados en el NRUS, el 0.00% indica que no está registrado en el régimen especial y el 0.00% indica que no está registrado en el régimen general.

Tabla 2 Cuantos lleva en el rubro al que pertenesces

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
0 a 3 años	3	8.82
3 a 6 años	9	26.47
6 a 9 años	6	17.65
9 años a mas	16	47.06
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta realizada a los representantes de las MYPES

Gráfico 2 Cuantos Años Lleva En El Rubro Al Que Pertenece



Fuente: tabla 2

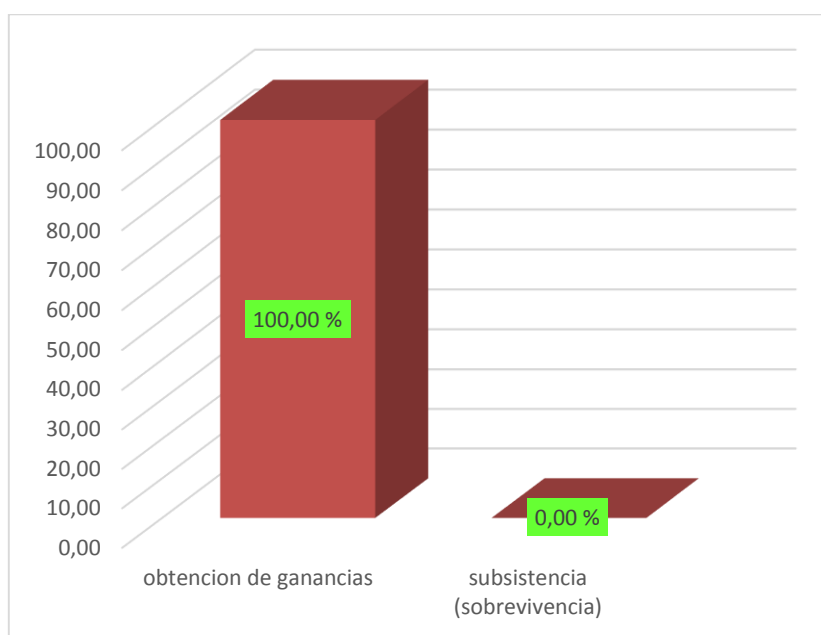
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 8.82% que vienen hacer 3 de ellos indicaron que llevan en el rubro entre los 0 a 3 años, el 26.47% que vendrían hacer 9 de ellos indicaron que llevan en el rubro entre los 3 a 6 años, el 17,65% que viene hacer 6 de ellos indicaron que llevan en el rubro entre 6 a 9 años y por último el 47.06% que viene hacer 16 de ellos indicaron que llevan en el rubro entre los 9 años hasta la fecha actual.

Tabla 3 Porque causas la formación de la empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Obtención de ganancias	37	100.00
Subsistencia (sobrevivencia)	0	0.00
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de la MYPES

Gráfico 3 Porque causas la formación de la empresa



Fuente: tabla 3

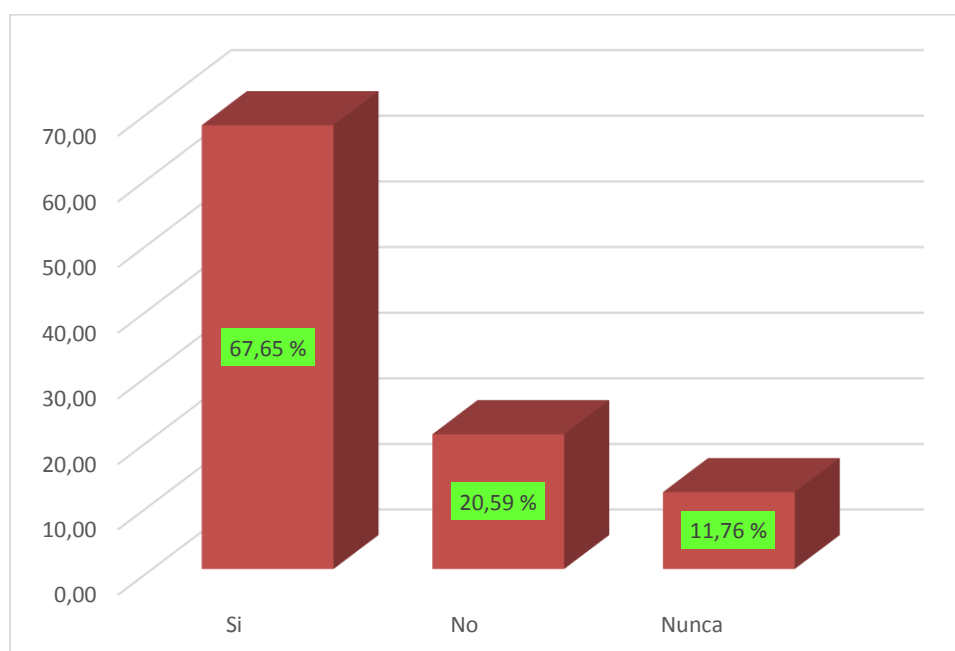
Interpretación: del 100% de los representantes legales de la MYPES de nuestra investigación el 100% que son 34 indicaron que la causa de la formación de su empresa es la obtención de ganancias y el 0.00% indica que formo su empresa por la subsistencia.

Tabla 4 Durante el año 2018 la empresa solicito financiamiento

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	23	67.65
No	7	20.59
Nunca	4	11.76
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 4 Durante el año 2018 la empresa solicito financiamiento



Fuente: tabla 4

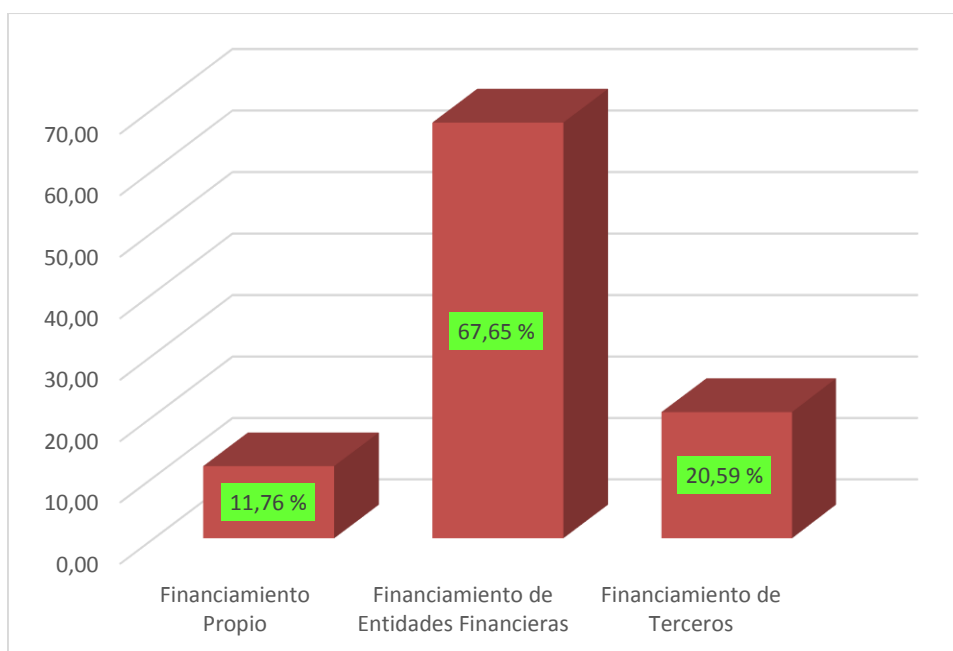
Interpretación: del 100% de los representantes de la MYPES de nuestra investigación el 67.65% que vendrían hacer 23 de ellos indicaron que durante el año 2018 solicitaron un financiamiento, el 20.59% que vendrían hacer 7 de ellos indicaron que no solicitaron un crédito financiero y el 11.76% que son 4 indicaron que nunca solicitaron un crédito financiero.

Tabla 5 De qué manera financio su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Financiamiento Propio	4	11.76
Financiamiento de Entidades Financieras	23	67.65
Financiamiento de Terceros	7	20.59
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de la MYPES

Gráfico 5 De qué manera financio su empresa



Fuente: tabla 5

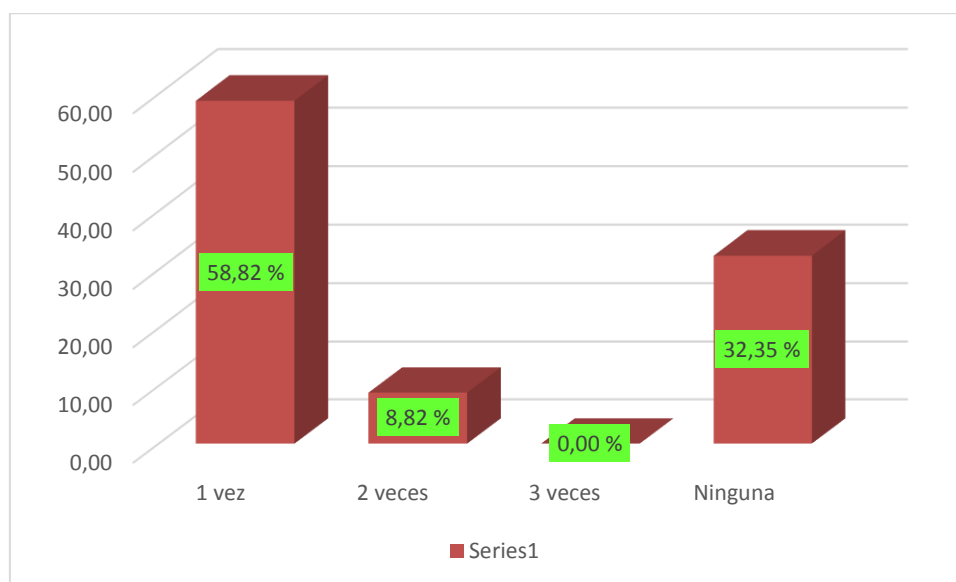
Interpretación: del 100% de los representantes de la MYPES de nuestra investigación el 11.76% que vienen hacer 4 de ellos indicaron que inicio su empresa con un financiamiento propio (autofinanciamiento), el 67.65% que vienen hacer 23 de ellos indicaron que dio inicio a su empresa con financiamiento de entidades financieras y el 20.59% que son 7 de ellos indico que inicio su empresa con financiamiento de terceros (amigos, compadres, hermanos, etc.)

Tabla 6 En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
1 vez	20	58.82
2 veces	3	8.82
3 veces	0	0.00
Ninguna	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de la MYPES

Gráfico 6 En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año



Fuente: tabla 6

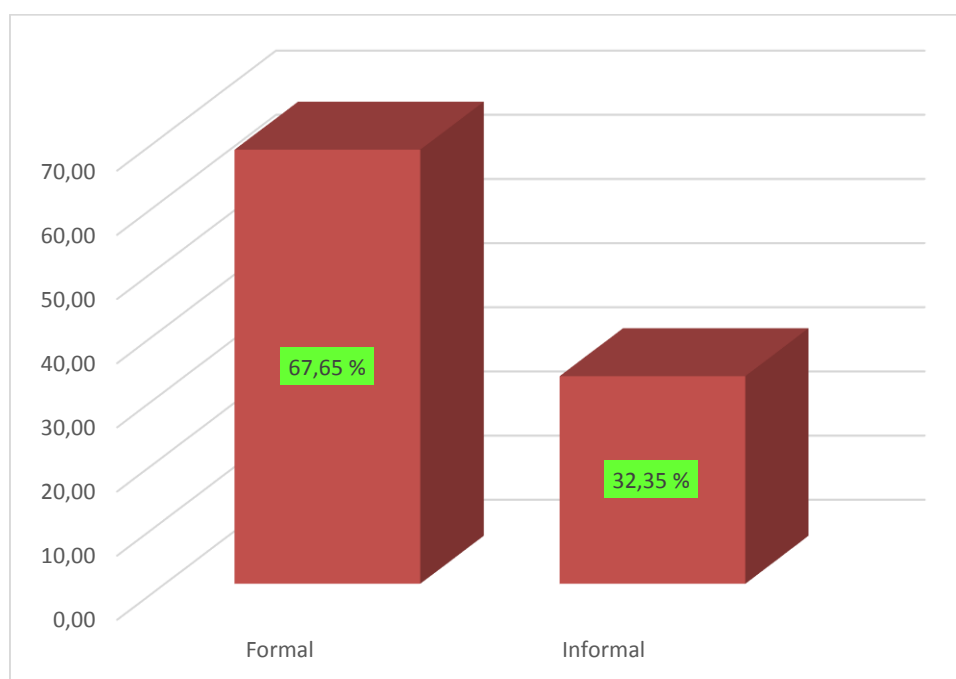
Interpretación: del 100% de los representantes de la MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos indicaron que solicitaron financiamiento una vez al año, el 8.82% que son 3 de ellos indicaron que solicitaron financiamiento dos veces al año, y el 32.35% que son 11 de ellos indicaron que ninguna vez solicitaron crédito financiero en el año 2018.

Tabla 7 A tipo de financiamiento recurre

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Formal	23	67.65
Informal	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de la MYPES

Gráfico 7 A qué tipo de financiamiento recurre



Fuente: tabla 7

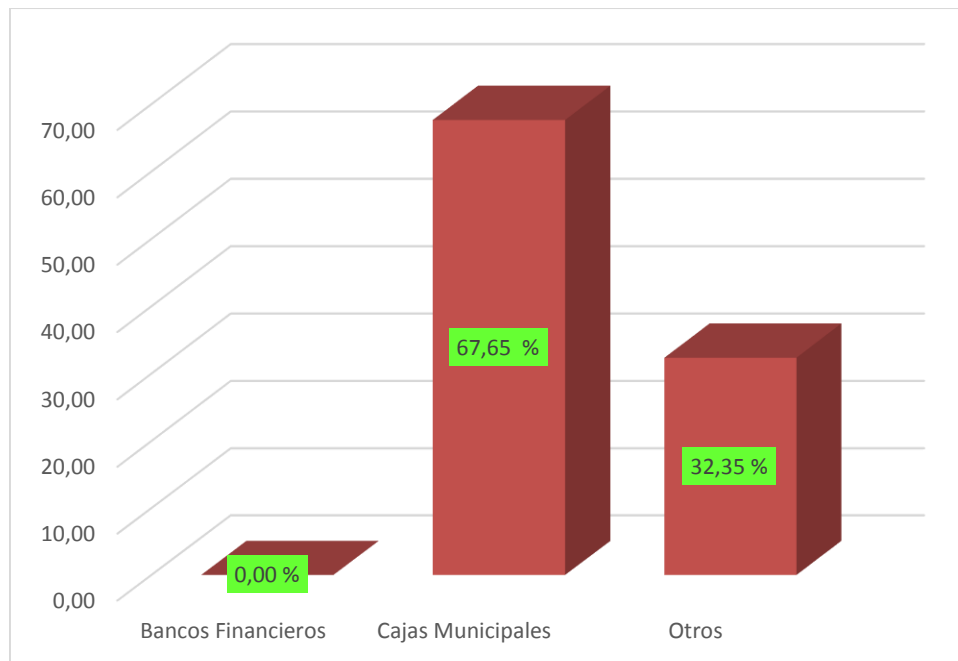
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 67.65% que son 23 de ellos indicaron que recurre al financiamiento formal, y el 32.35% que son 11 de ellos indicaron que recurre al financiamiento informal.

Tabla 8 Con que instituciones financieras trabaja la empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Bancos Financieros	0	0.00
Cajas Municipales	23	67.65
Otros	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 8 Con que instituciones financieras trabaja la empresa



Fuente: tabla 8

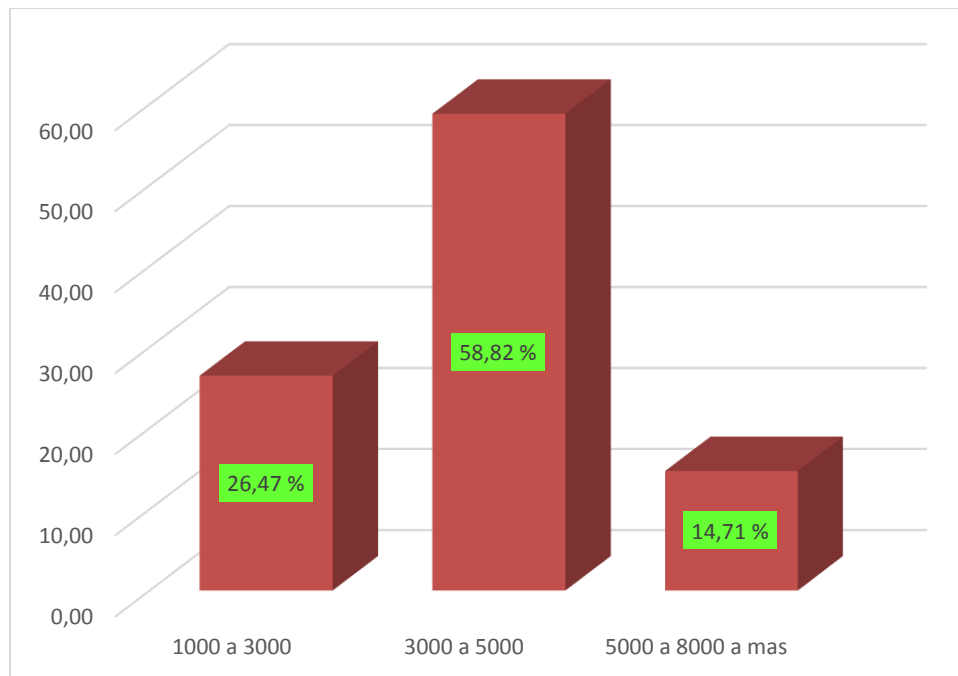
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 67.65% que son 23 de ellos indicaron que solicitan financiamiento de cajas municipales, y el 32.35% que son 11 de ellos indicaron solicitan financiamiento de terceros (familiares, amigos, compadres, etc.)

Tabla 9 Con que cantidad de efectivo dio inicio su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
1000 a 3000	9	26.47
3000 a 5000	20	58.82
5000 a 8000 a mas	5	14.71
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 9 Con que Cantidad de efectivo dio inicio a su empresa



Fuente: tabla 9

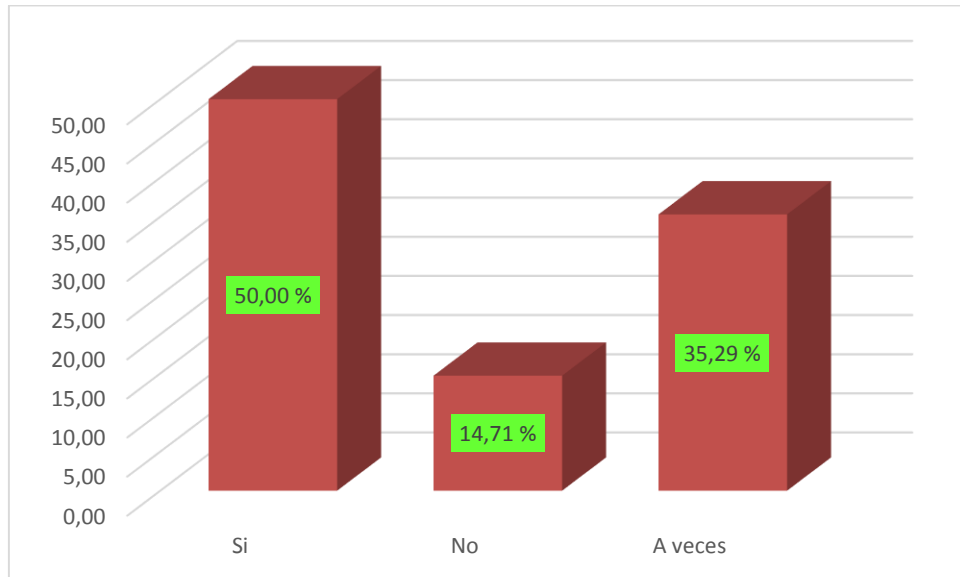
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 26.47% que son 9 de ellos indico que dio inicio a su empresa una cantidad de 1000 a 3000 soles, el 58.82% que son 20 de ellos indico que dio inicio a su empresa con una cantidad de 3000 a 5000 soles y el 14.71% que son 5 de ellos indicaron que dieron inicio a su empresa con una cantidad de 5000 a 8000 y hasta a más.

Tabla 10 Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	17	50.00
No	5	14.71
A veces	12	35.29
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 10 Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés.



Fuente: tabla10

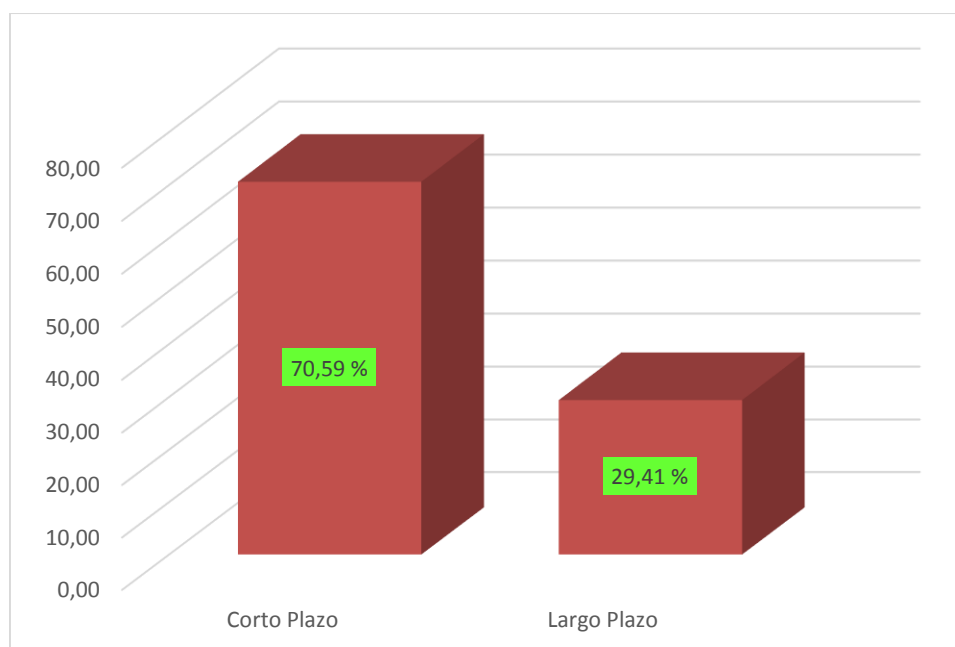
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 50.00% que son 17 de ellos indicaron si llegan a tomar en cuenta la tasa de interés al momento de solicitar un crédito financiero, el 14.72% que son 5 de ellos indicaron que no toman en cuenta la tasa de interés al momento de solicitar un financiamiento y el 35.29% que son 12 de ellos indicaron que a veces toman en cuenta la tasa de interés al momento de solicitar un crédito financiero.

Tabla 11 Cuales fueron los términos de crédito para obtener el prestamos solicitado

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Corto Plazo	24	70.59
Largo Plazo	10	29.41
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de los MYPES

Gráfico 11 Cuales fueron los términos de crédito para obtener el préstamo solicitado



Fuente: tabla 11

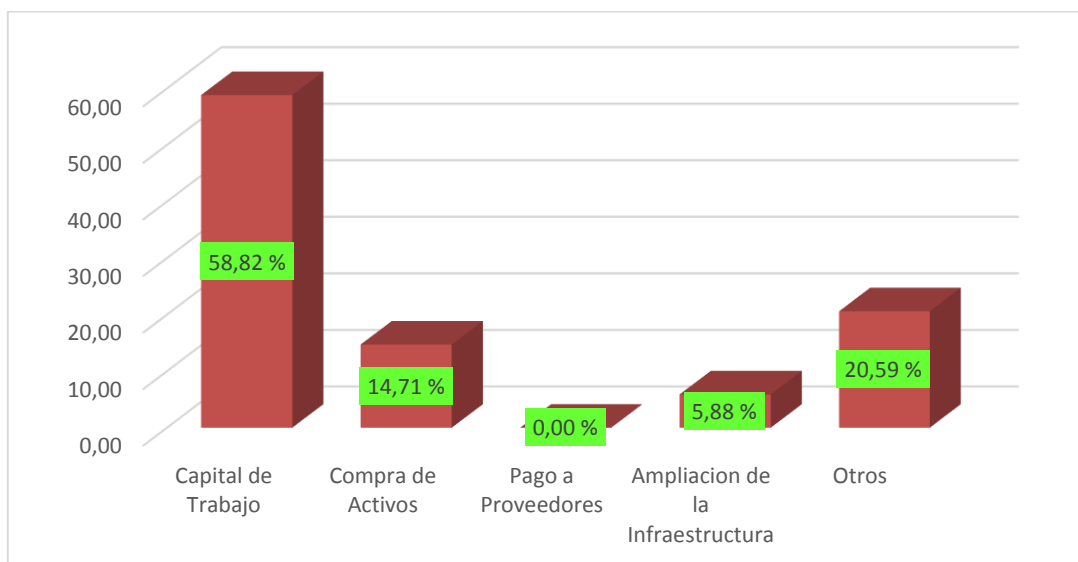
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 70.59% que son 24 de ellos indicaron que el termino para solicitar financiamiento es el de corto plazo y el 29.41% que son 10 de ellos indicaron que el termino para solicitar financiamiento es el de largo plazo.

Tabla 12 En que fue destinado el crédito financiero

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Capital de Trabajo	20	58.82
Compra de Activos	5	14.71
Pago a Proveedores	0	0.00
Ampliación de la Infraestructura	2	5.88
Otros	7	20.59
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 12 En que fue destinado el crédito financiero



Fuente: tabla 12

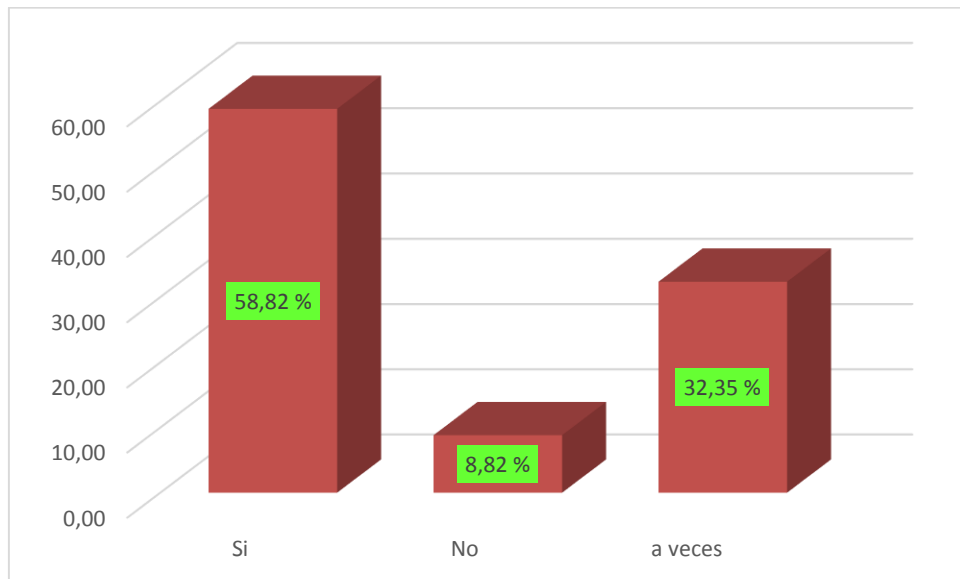
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos indicaron que el crédito financiero lo destinaron para capital de trabajo, el 14.71% que son 5 de ellos indicaron que destinaron el crédito para la compra de activos, el 5.88% que son 2 de ellos indicaron que el crédito lo destinaron para la ampliación de la infraestructura y el 20.59% que son 7 de ellos indicaron que el crédito los destinaron para otros.

Tabla 13 Cumple puntualmente con los pagos del crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	20	58.82
No	3	8.82
A veces	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 13 Cumple puntualmente con los pagos del crédito



Fuente: tabla 13

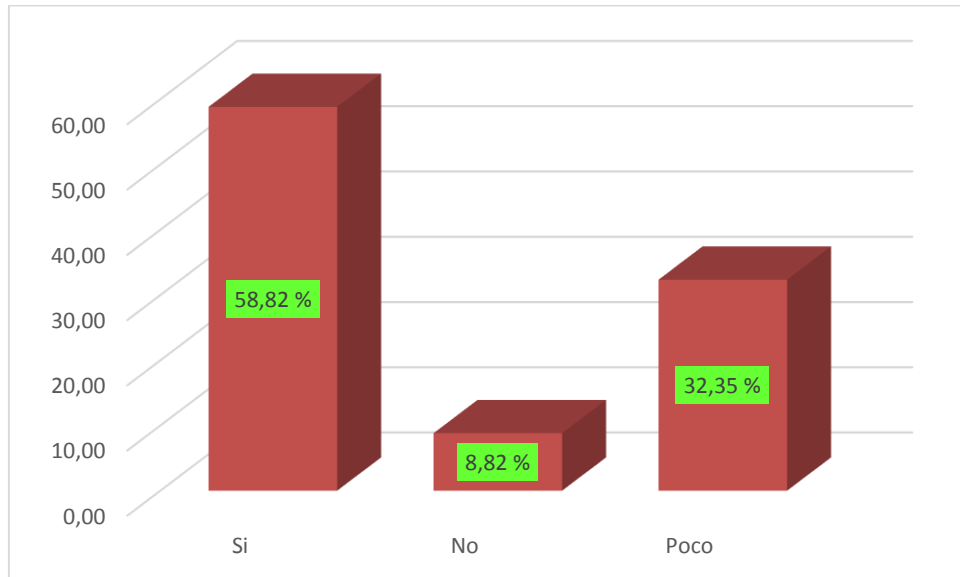
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos indicaron que, si cumple puntual con los pagos del crédito que le fue otorgado, el 8.82% que son 3 de ellos indicaron que no llegan a cumplir con los pagos del crédito, y el 32.35% que son 11 de ellos indicaron que a veces cumplen con los pagos del crédito otorgado.

Tabla 14 El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su ejercicio comercial

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	20	58.82
No	3	8.82
A veces	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 14 El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su ejercicio comercial



Fuente: tabla 14

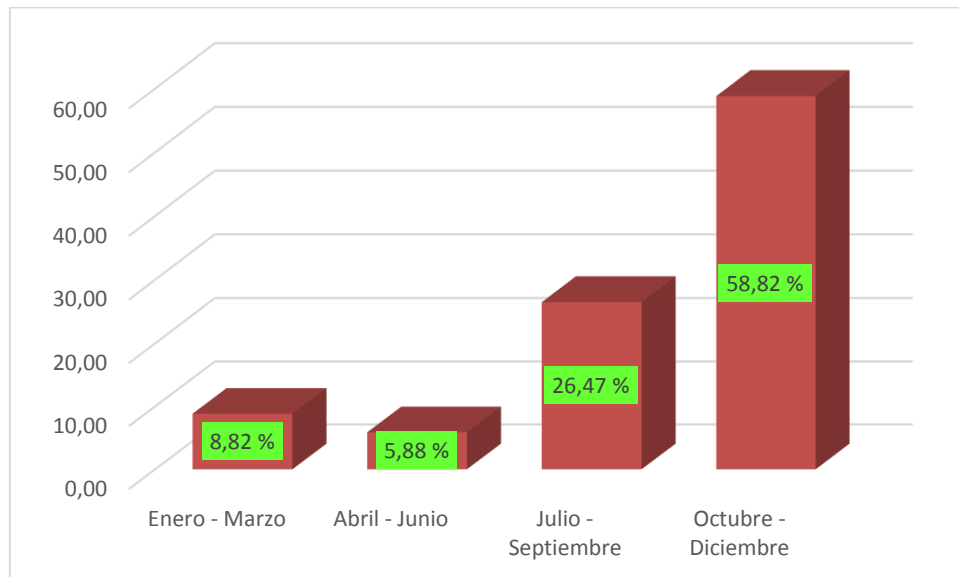
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos indicaron que el financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su empresa, el 8.82% que son 3 de ellos indico que no incremento la rentabilidad de su empresa, y el 32.35% que son 11 de ellos indico que incremento la rentabilidad en una pequeña parte.

Tabla 15 En que meses supone Ud. Que su negocio es más rentable.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Enero - Marzo	3	8.82
Abril - Junio	2	5.88
Julio - Septiembre	9	26.47
Octubre - Diciembre	20	58.82
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 15 En que meses supone Ud. que su negocio es más rentable



Fuente: tabla 15

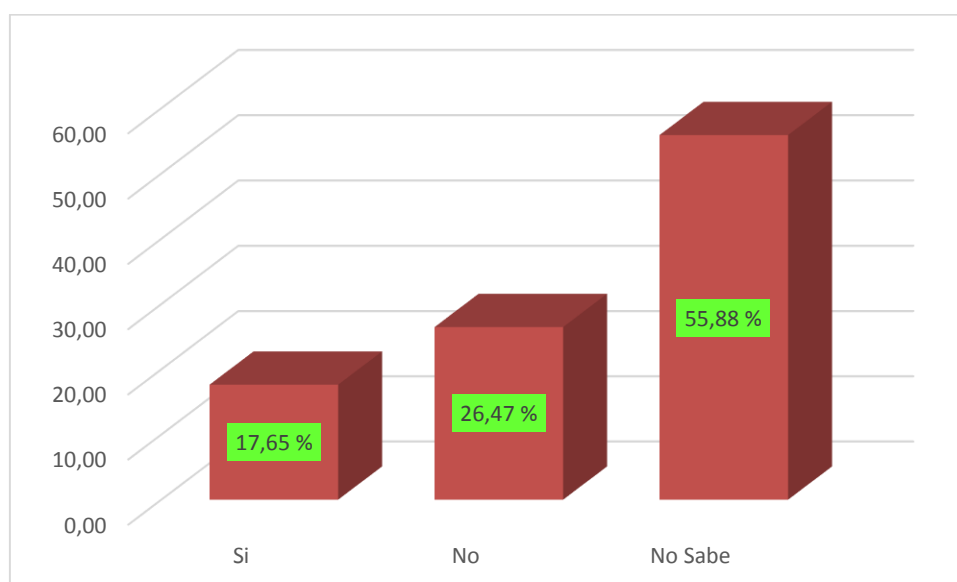
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación 8.82% que vienen hacer 3 de ellos indican que sus ventas aumentan en enero a marzo, el 5.88% que son 2 de ellos indicaron que su negocio se aumenta entre los meses de abril a junio, el 26.47% que son 9 de ellos indicaron que su negocio se incrementa entre los meses de julio a setiembre y 58.82% que son 20 indicaron que su negocio incrementa entre los meses de octubre a diciembre.

Tabla 16 La rentabilidad ha mejorado en los últimos dos años

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	6	17.65
No	9	26.47
No Sabe	19	55.88
TOTAL	34	100.00

Fuente: Encuesta Aplicada a los representantes de la MYPES

Gráfico 16 La rentabilidad ha mejorado en los últimos dos años



Fuente: tabla 16

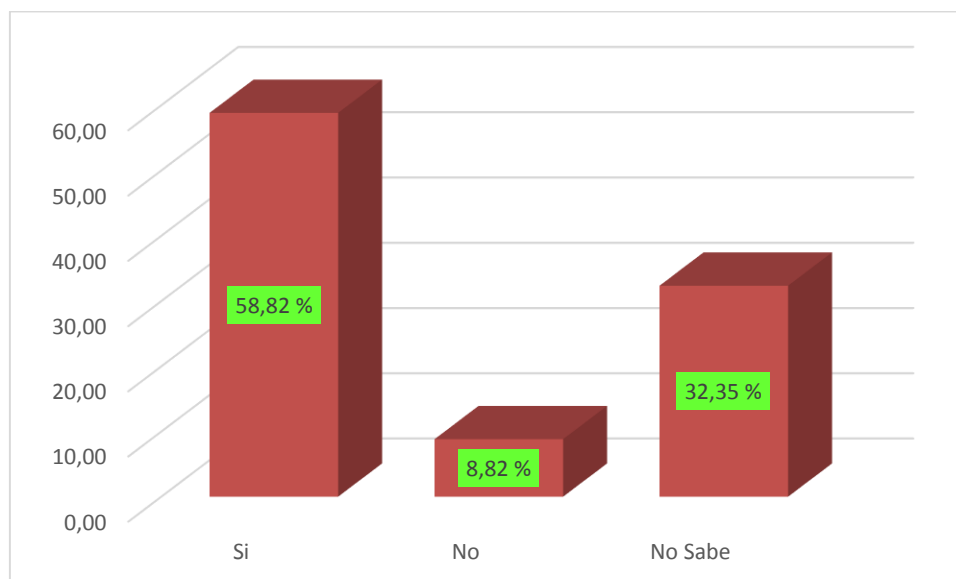
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 17.65% que son de ellos indicaron que su rentabilidad si ha mejorado en los últimos 2 años, el 26.47% que son 19 de ellos indicaron que su rentabilidad no ha mejorado en los últimos 2 años y 55.88% que son 19 de ellos indicaron que no saben si su rentabilidad ha mejorado o no en los 2 últimos años.

Tabla 17 Considera Ud. Que su habilidad en el sector comercio tienen dominio en la rentabilidad de su empresa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	20	58.82
No	3	8.82
No Sabe	11	32.35
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 17 Considera Ud. Que su habilidad en el sector comercio tienen dominio en la rentabilidad de su empresa



Fuente: tabla 17

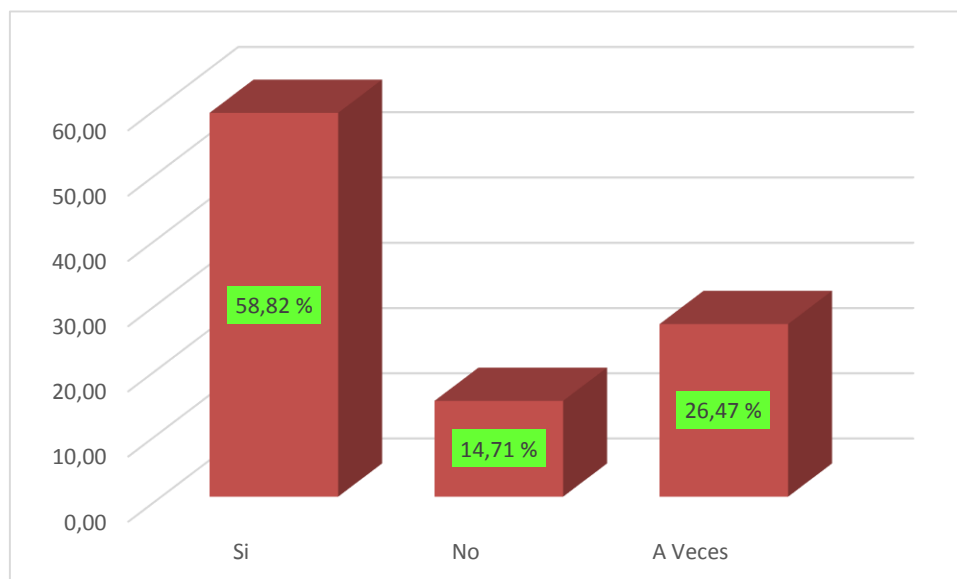
Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos consideran que su habilidad en el sector si tiene dominio en la rentabilidad de su empresa, el 8.82% que son 3 de ellos consideran que su habilidad no tiene dominio en su rentabilidad, y el 32.35% que son 11 de ellos no saben si su habilidad tiene dominio en la rentabilidad de su empresa.

Tabla 18 Cree Ud. Que el precio de sus productos son competencia en el mercado

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje %
Si	20	58.82
No	5	14.71
A Veces	9	26.47
TOTAL	34	100.00

Fuente: encuesta aplicada a los representantes de las MYPES

Gráfico 18 Cree Ud. que el precio de sus productos son competencia en el mercado



Fuente: tabla 18

Interpretación: del 100% de los representantes de las MYPES de nuestra investigación el 58.82% que son 20 de ellos indicaron que el precio de sus productos si son competencia en el mercado, el 14.71% que son 5 de ellos indicaron que el precio de sus productos no son competencia en el mercado y el 26.47% que son 9 de ellos indicaron que no saben si el precio de sus productos son competencia o no en el rubro al que pertenecen.

5.2 Análisis De Resultados

5.2.1 Respecto a las MYPES

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Régimen tributario	01	El 100.00% (34) de la muestra está registrado en el Régimen único simplificado (NRUS)
Años en el rubro	02	El 47.06% (16) de ellos indicaron que llevan en el rubro entre los 9 años hasta la fecha actual. El 26,47% (9) de ellos indicaron que llevan en el rubro entre los 3 a 6 años, el 17.67% (6) de ellos indicaron que llevan en el rubro entre 6 a 9 años y el 8.82% (3) indicaron que llevan en el rubro entre los 0 a 3 años.
Causas de la formación	03	El 100% (34) de la muestra indica que las causas de la formación de su empresa es la obtención de ganancias.

5.2.2 Respecto a la Variable Financiamiento

ÍTEMES	TABLA N°	COMENTARIOS
Solicitar Financiamiento	04	El 67.65% (23) si solicitaron crédito financiero, el 20.59% (7) no solicitaron un crédito financiero y el 11.76% (4) indicaron que nunca solicitaron un crédito financiero.
Manera de financiamiento	05	El 67.65% (23) inicio a su empresa con financiamiento de entidades financieras, el 20.59% (7) inicio su empresa con financiamiento de terceros, el 11.76% (4) inicio su empresa con un financiamiento propio
Oportunidades de crédito solicitado	06	El 58.82% (20) solicito financiamiento una vez al año, el 32.35% (11) ninguna vez solicitaron crédito financiero en el año 2018 y el 8.82% (3) solicito financiamiento dos veces al año
Tipo de financiamiento	07	el 67.65% (23) recurre al financiamiento formal, y el 32.35% (11) recurre al financiamiento informal
Entidad financiera a la que acude	08	el 67.65% (23) solicitan financiamiento de cajas municipales, y el 32.35% (11) solicitan financiamiento de terceros (familiares, amigos, compadres, etc.)
Cantidad de efectivo	09	El 58.82% (20) inicio su empresa con una cantidad de 3000 a 5000 soles, el 26.47% (9) inicio su empresa con una cantidad de 1000 a 3000 soles y el 14.71% (5) inicio su empresa con una cantidad de 5000 a 8000 y hasta a más.
Tasa de interés	10	El 50.00% (17) si toma en cuenta la tasa de interés, el 35.29% (12) a veces toman en cuenta la tasa de interés y el 14.71% (5) no toman en cuenta la tasa de interés

Términos de crédito	11	El 70.59% (24) el termino para solicitar financiamiento es el de corto plazo y el 29.41% (10) el termino para solicitar financiamiento es el de largo plazo.
Destino del crédito	12	El 58.82% (20) crédito financiero lo destinaron para capital de trabajo, el 20.59% (7) el crédito lo destinaron para otros. el 14.71% (5) destinaron el crédito para la compra de activos y el 5.88% (2) el crédito lo destinaron para la ampliación de la infraestructura.
Cumple con los pagos	13	El 58.82% (20) si cumple con los pagos del crédito, el 32.35% (11) a veces cumplen con los pagos del crédito y el 8.82% (3) no llegan a cumplir con los pagos del crédito

5.2.3 Respecto a la Variable Rentabilidad

ITEMS	TABLA N°	COMENTARIOS
Financiamiento incremento la rentabilidad	14	El 58.82% (20) si incremento la rentabilidad de su empresa, el 32.35% (11) que incremento la rentabilidad en una pequeña parte y el 8.82% (3) no incremento la rentabilidad de su empresa.
Meses más rentables	15	el 58.82% (20) incrementa la demanda entre los meses de octubre a diciembre, el 26.47% (9) su negocio se incrementa entre los meses de julio a setiembre y el 5.88% (2) su negocio se aumenta entre los meses de abril a junio y el 8.82% (3) su venta aumenta en enero a marzo
Mejora de la rentabilidad	16	El 55.88% (19) no saben si su rentabilidad ha mejorado o no en los 2 últimos años, el 26.47% (9) su rentabilidad no ha mejorado en los últimos 2 años y el 17.65% (6) su rentabilidad si ha mejorado en los últimos 2 años.
Habilidad en el sector comercial	17	El 58.82% (20) su habilidad en el sector si tiene dominio en la rentabilidad de su empresa, el 32.35% (11) no saben si su habilidad tiene dominio en la rentabilidad de su empresa y el 8.82% (3) su habilidad no tiene dominio en su rentabilidad.
Costo del producto	18	El 58.82% (20) el precio de sus productos si son competencia en el mercado, el 32.35% (11) no saben si el precio de sus productos son competencia en el mercado y el 8.82% (3) el precio de sus productos no son competencia en el mercado.

VI. Conclusiones

De acuerdo a las MYPES se concluye de la siguiente manera:

De acuerdo a las MYPES de nuestra investigación llegamos a la conclusión de que de alguna u otra manera si están registrados en el Régimen Tributario NRUS que llevan más de 5 años en el rubro de producción y venta de pantalones jeans y que su primordial causa de la formación de su empresa fue la de obtener ganancias.

De acuerdo a la variable financiamiento se concluye de la siguiente manera:

De acuerdo al financiamiento podemos llegar a la conclusión de que la gran parte del porcentaje de nuestra muestra de estudio opta por solicitar un financiamiento al año el cual procede de entidades financieras como las cajas municipales con un efectivo de 3000 a 5000 soles de inicio en el cual si toman en cuenta la tasa de interés al momento de solicitar un crédito que para ellos es más conveniente el de corto plazo y finalmente el efectivo lo destinan para el capital de trabajo para que pueda llegar a cumplir con los pagos del crédito otorgado.

De acuerdo a la variable rentabilidad se concluye de la siguiente manera:

De acuerdo con la rentabilidad que se puede llegar a obtener llegamos a la conclusión de que si incremento la rentabilidad de las MYPES de estudio en el año 2018 los cuales se aumentan más entre los meses de octubre a diciembre (campana navideña) es por eso que la gran parte de la muestra no saben si su rentabilidad ha mejorado o no pero que su habilidad en el sector comercio si tiene dominio para realizar las ventas y que de igual manera el costo del producto a ofrecer si es competencia en el mercado.

De manera general con la revisión de los autores y el estudio del caso realizado el financiamiento en las MYPES del mercado internacional “San José” de la ciudad de

Juliaca el financiamiento si interviene en la rentabilidad de la empresa no en el total, pero si en la gran parte. Por qué les permite a las MYPES mantenerse económicamente, pero como empresarios ellos no saben si su rentabilidad aumenta o no quizás por falta de capacitación sobre la gestión de una empresa y a si ellos puedan generar ganancias liquidas y no solo sostenerse en el mercado para que puedan establecerse de forma sólida y eficiente.

Recomendaciones

Como estudiante de la carrera profesional de contabilidad de la universidad católica los Ángeles de Chimbote ULADECH filial Juliaca. En mi posición de egresado yo recomiendo.

Primero de acuerdo a los representantes de la MYPES que todos los empresarios a nivel distrito Juliaca deben de formalizarse, aunque estén registrados en un régimen tributario no significa que todos cumplen con los tributos y que es muy importante para el futuro de su micro empresa.

Segundo de acuerdo al financiamiento que los representantes de las MYPES que tienen que buscar más entidades que les ofrezca menos tasa de interés lo cual conllevara a que sus ingresos sean más elevados y así obtener una utilidad más compensatoria.

Tercero de acuerdo a la rentabilidad que deben de capacitarse más por que en si no saben si su rentabilidad aumenta o no anualmente o es que solo genera ingresos en campañas.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

- Aching, C. (2009). *Ratios Financieros*.
- Agudo, L. F. (2012). *Rentabilidad*.
- Alvarez, J. L. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Practica de Analisis y Evaluacion*. Madrid - España: Imprenta Modelo, S.L.
- Andbank. (27 de febrero de 2012). *Andbank Private Bankers observatorio del inversor*. Obtenido de <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/que-es-la-rentabilidad/>
- Arias, F. G. (2012). *Proyecto de Investigacion*. Mexico: EDITORIAL EPISTEME, C.A.
- Arocutipa, Z. C. (2015). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitacion Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeña Empresas Del Sector Servidio Rubro Agencia De Aduanas Del Distrito De Desaguadero*. Chucuito - Puno.
- Barrios, J. (12 de setiembre de 2017). *Areas de Finanzas y Mercados de Capitales* . Obtenido de Analisis de Rentabilidad de una empresa: <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Bastar, S. G. (2012). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico.
- Bayona, G. L. (2017). *Caraterizacion del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES, Sector Comercio, Rubro Accesorios y Autopartes de Vehiculos Mayores en el Dsitrito de Tumbes*. Tumbes.
- Briseño, P. L. (2009). *Finanzas y Financiamiento las herramientas de gestion que toda pequeña empresa debe conocer*. Peru: Nathan associates Inc.
- Bustamante, R. (2016). *industria textil*. Lima Peru.
- Castro, A. L. (2008). *Introduccion a las Finanzas* . Mexico: McGraw Hill.
- Chavez, Y. S. (2015). *Caracterizacion del Financiamiento y Capacitacio en la Micro y Pequeña Empresa del sector Artesanal rubro Textil* . Juliaca - Puno.
- Clasificaciones, E. d. (2017). *Tipos de Economia y finanzas*. Obtenido de Definicion de financiamiento Recuperado de: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Collado, C. F. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Cómbita, S. M. (2014). *La Gestión Financiera Y El Acceso A Financiamiento De Las Pymes Del Sector Comercio En La Ciudad De Bogota*. Bogota - Colombia.
- Condori, W. F. (2018). *Caracterizacion del Financiamiento, Capacitacion y la Rentabilidad de las Micro y Pqueña Empresas del sector comercio rubro Restaurantes*. Huancane - Puno.

- Corbera, K. J. (2017). *Rentabilidad Anual En La Inversión De Una Empresa E.I.R.L. Para La Venta De Ropa Infantil En El Centro Comercial Galeria Feria Balta- Noroeste*. S.A. Chiclayo.
- Esteban, T. A. (2013). Analisis de la rentabilidad . *Open Course Ware*, 19.
- Garcia, B. H. (2011). Analisis Estructural de las MYPE`s y PYME`s. *QUIPUKAMAYOC*, 69 - 70.
- Gardey, J. P. (2017). *Definicion de Fuentes de Financiamiento*. Obtenido de <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Gonzales, U. R. (2017 - 2018). *Caracterizacion del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio de Ozonoterapia como Medicina complementaria*. Puno - Juliaca.
- Hanco, H. W. (2017). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro Confección De Prendas Deportivas Del Mercado San José De La Ciudad De Juliaca* . Juliaca - San Roman.
- Hernandez, F. y. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- Huaman, B. S. (2011 - 2015). *Influencia del Financiamiento en el Desarrollo de la MYPES del Sector Artesania Textil en la Provincia de Huamanga*. Ayacucho - Huamanga.
- Huaypa, E. C. (2017). “*Caracterización Del Financiamiento, La Capacitacion Y La Rentabilidad De Las micro Y Pequeñas Empresa Del Sector Comercio Rubro Ferretetia Del Distrito De San Miguel*. San Miguel - San Roman.
- Keynes, J. M. (2017). *Teorias Alternativas de la Tasa de Interes*. The Economic Journal.
- Mautino, A. V. (2016). *Caracteristicas del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Pollerias de Huaraz*. Ancash - Huaraz.
- Meza, E. F. (2019). *Financiamiento Y Rentabilidad En Las Micro Y Pequeñas Empresa Sel Sector Comercio, Rubro Compra Y Venta De Ropa En El Distrito De Huaraz*. Huaraz.
- Padilla, V. M. (2014). *Introduccion a las Finanzas*. Mexico: Patria S. A.
- Peña, S. A. (2014). *Finanzas I*. Lima: PRINTED IN PERU.
- Pestana, S. P. (2012). *Metodologia de la Investigacion Cuantitativa*. Caracas - Venezuela: FEDUPEL Editorial Pedagogico de Venezuela.
- Quispe, F. M. (2018). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Servicio Rubro Restaurantes*. Lampa - Puno.
- Quispe, Y. V. (2018). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitacion Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercial - Rubro Abarrotes*. Huancane - Puno.

- Raffino, M. E. (09 de diciembre de 2019). *Concepto.de*. Obtenido de Concepto de Rentabilidad recuperado de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento Publico y Privado para el Sector PYME en la Argentina*. Buenos Aires - Argentina.
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- Sánchez, A. M. (2013). DISEÑO DE INVESTIGACIÓN. PRINCIPIOS TEÓRICOMETODOLÓGICOS Y PRÁCTICOS PARA SU CONCRECIÓN. *Escuela de archivologia, 27*.
- Sanchez, C. P. (2015). *Oikonomicon*. Obtenido de Oikonomicon la teoria financiera: https://www.udc.es/grupos/fysig/carlos/oikonomicon/la_teora_financiera.html
- Tipan, M. M. (2013). *Produccion, comercializacion y rentabilidad de la naranja (citrus aurantium) y su relacion con la economia del canton la maná'y su zona de influencia*. La Maná Ecuador.
- Torres, C. B. (2010). *Metodologia de la investigacion administracion, economia, humanidades y ciencias sociales*. Colombia: Pearson.
- Villon, J. I. (2018). *Analisis de Alternativas de Financiamiento para la PYMES del Sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil - Ecuador.
- Zañartu, L. F. (2017). *Caracterizacion dl Financiamiento de la Pequeña y Mediana Empresas en Chile*. Chile.
- Zutter, G. L. (2012). *Principios de Administracion Financiera*. Mexico: PEARSON EDUCACIÓN.

Anexos

Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ANEXO N° 1 INSTRUMENTO

Apreciado Empresario.

Con mucho agrado me dirijo a usted. Le agradeceré su respuesta oportuna, marcando una sola respuesta correcta con una (X) la misma que permitirá desarrollar el proyecto de tesis: **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS RUBRO: PRODUCCIÓN Y VENTA DE PRENDAS DE VESTIR DEL MERCADO INTERNACIONAL “SAN JOSÉ” DE LA CIUDAD DE JULIACA, 2018”**

DATOS:

SEXO	MASCULINO	(...)	FEMENINO	(...)
NOMBRE Y APELLIDOS DEL PROPIETARIO		EDAD:	RUC:
NOMBRE DE LA EMPRESA			
TIPO DE EMPRESA	Micro Empresa	(...)	Pequeña Empresa	(...)

CUESTIONARIO

1. Datos de la MYPE
 - 1.1 Régimen tributario al que pertenece
 - a. NRUS
 - b. Régimen Especial
 - c. Régimen General
 - d. No está Registrado

- 1.2 Cuántos años lleva en el rubro al que pertenece.
 - a. 0 – 3 años
 - b. 3 – 6 años
 - c. 6 – 9 años
 - d. 9 – a más años
- 1.3 Porque causas la formación de la empresa
 - a. Obtención de ganancias
 - b. Subsistencia (sobrevivencia)
2. Del Financiamiento de la MYPE
 - 2.1 Durante el año 2018 la empresa solicitó financiamiento
 - a. Si
 - b. No
 - c. A veces
 - 2.2 De qué manera financio su empresa al inicio de sus actividades.
 - a. Financiamiento propio
 - b. Financiamiento de entidades financieras
 - c. Financiamiento de terceros
 - 2.3 En cuantas oportunidades ha solicitado un crédito financiero en el año
 - a. 1 vez
 - b. 2 veces
 - c. 3 veces
 - d. Ninguna
 - 2.4 A qué tipo de financiamiento recurre
 - a. formal
 - b. informal
 - 2.5 Con que instituciones financieras trabaja la empresa
 - a. Bancos Financieros
 - b. Cajas Municipales
 - c. Otros
 - 2.6 Con que cantidad de efectivo dio inicio a su empresa
 - a. 1000 – 3000
 - b. 3000 – 5000
 - c. 5000 – 8000 a mas
 - 2.7 Para la decisión de llegar a tomar un financiamiento toma en cuenta la tasa de interés
 - a. Si
 - b. No
 - c. A veces
 - 2.8 Cuáles fueron los términos de crédito para obtener el préstamo solicitado
 - a. Corto plazo
 - b. Largo plazo
 - 2.9 En que fue destinado el crédito financiero
 - a. Capital de trabajo
 - b. Compra de activos
 - c. Pago a proveedores
 - d. Ampliación de infraestructura
 - e. Otros
 - 2.10 Cumple puntualmente con los pagos del crédito
 - a. Si

- b. No
 - c. A veces
3. De la Rentabilidad de la MYPE
- 3.1 El financiamiento que le fue otorgado incremento la rentabilidad de su ejercicio comercial
 - a. Si
 - b. No
 - c. Poco
 - 3.2 En qué meses supone Ud. Que su negocio es más rentable.
 - a. Enero – marzo
 - b. Abril – junio
 - c. Julio – setiembre
 - d. Octubre – diciembre
 - 3.3 La rentabilidad ha mejorado en los últimos 2 años
 - a. Si
 - b. No
 - c. No sabe
 - 3.4 Considera Ud. que su habilidad en el sector comercio tiene dominio en la rentabilidad de su empresa.
 - a. Si
 - b. No
 - c. No sabe
 - 3.5 Cree Ud. Que el precio de sus productos son competencia en el mercado.
 - a. Si
 - b. No
 - c. A veces

Anexo 02: Evidencias

