



**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 DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
FROM CHIMBOTE E.I.R.L. – NUEVO  
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018**

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

**AUTOR**

**BENDEZU YQUIAPAZA, FREDDY**

**ORCID: 0000-0002-3565-6195**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



**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 DEL SECTOR  
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
FROM CHIMBOTE E.I.R.L. – NUEVO  
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018**

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

**AUTOR**

**BENDEZU YQUIAPAZA, FREDDY  
ORCID: 0000-0002-3565-6195**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **1. Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Bendezù Yquiapaza, Freddy

ORCID: 0000-0002-3565-6195

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

### **ASESORA**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

### **3. Hoja firma del jurado y asesor**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

---

**MGTR. ORTIZ GONZALEZ, LUIS**

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

---

**DR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

---

**MGTR. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

#### **4. Agradecimiento**

Agradezco a mi sobrina  
Jhosselyn que es como mi hija,  
a quien quiero y me  
motiva para alcanzar mi meta  
y objetivo.

A mi Julia, que con su  
demostración de una madre  
ejemplar me ha enseñado a no  
rendirme ante nada y siempre  
perseverar.

## **Dedicatoria**

Dedico especialmente este trabajo a mis padres y a mis hermanos por todo el apoyo incondicional, quienes me han apoyado en todo momento para poder cumplir con las metas que me propuesto conseguir.

Dedico también este trabajo a la persona muy especial que fue la persona que me estímulo para seguir mis estudios, que estuvo en los momentos que más lo necesitaba.

A mis profesores por brindarme su tiempo y enseñanza en esta etapa de mi vida profesional, ellos están presentes y darme ánimo y consejos para ser una persona de buenos valores y mejorar cada día como profesional.

## 5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y propuesta de mejora, El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas aplicadas al Titular gerente del caso; Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1, las micro y pequeñas empresas para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, esto lo hacen en su mayoría por medio de entidades no bancarias y otros en entidades bancarias, con este financiamiento invirtieron para desarrollar sus actividades. Respecto al objetivo específico 2, la empresa From Chimbote E.I.R.L financia su actividad productiva con préstamo de banco BCP, Con respecto al objetivo es específico 3, comparando el objetivo 1 y 2 se encuentran coincidencias en que obtuvieron financiamiento en corto plazo, para el objetivo 4 se plantea como propuesta de mejora un financiamiento modalidad leasing financiero, Finalmente se concluye que las Mypes rubro restaurantes que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros empleándolo en capital de trabajo y que les genere una rentabilidad, además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

Palabra clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, servicios

## **Abstract**

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the service sector of Peru and the proposal for improvement. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case ; For the collection of information, a questionnaire of closed questions applied to the Case Manager was used; The following results were obtained: Regarding specific objective 1, micro and small companies had to resort to third-party financing to start their productive activities, this is done mostly through non-bank entities and others through banking entities, With this financing they invested to develop their activities. Regarding specific objective 2, the company From Chimbote EIRL finances its productive activity with a loan from a BCP bank. Regarding objective 3, comparing objective 1 and 2, there are coincidences that they obtained short-term financing for objective 4 A financial leasing modality financing is proposed as an improvement proposal. Finally, the Mypes restaurant category that most have third-party financing using it in working capital and that generates a profitability, in addition to this, the entrepreneurs consider that the investment is very relevant to make the company competitive in today's world.

Keyword: financing, micro and small businesses, services

## 6. Contenido

1. Título de la tesis.....	ii
2. Equipo de trabajo.....	iii
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	iv
4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria.....	v
5. Resumen y abstract.....	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de cuadros.....	x
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	19
2.1 Antecedentes.....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales.....	25
2.2 Bases teóricas.....	27
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	27
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	30
2.2.3 Teoría de la empresa.....	32
2.2.4 Teoría de la MYPES.....	33
2.2.3 Teorías de la tasa de interés.....	36
2.3 Marco conceptual.....	37
2.3.1 Definición del financiamiento.....	37
2.3.2 Definición de rentabilidad.....	38
2.3.3 Definición de empresas.....	38
2.3.4 Definición de la micro y pequeñas empresas.....	38
2.3.5 Definición de interés.....	38
III. Hipótesis.....	38
IV. Metodología.....	39
4.1 Diseño de la investigación.....	39
4.2 Población y muestra.....	39
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	40

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5 Plan de Análisis.....	41
4.6 Matriz de consistencia.....	42
4.7 Principios éticos.....	42
V. Resultados.....	43
5.1 Resultados.....	43
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	43
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	46
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	49
5.2 Análisis de resultados.....	51
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	54
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	56
VI. Conclusiones.....	56
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4 Respecto al objetivo específico 4.....	59
6.5 Conclusión general.....	59
V.II Aspectos complementarios.....	61
Referencias bibliográficas.....	61
Anexos.....	67
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	67
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	68
Anexo 03: Cuestionario.....	69
Anexo 04: Cuadro de Comparación.....	72

## 7. Índice de cuadros

### INDICE DE CUADROS

<b>N° de cuadro</b>	<b>Descripción</b>	<b>Página</b>
01:	Objetivo específico 1.....	44
02:	Objetivo específico 2.....	47
03:	Objetivo específico 3.....	49

## **I. Introducción**

Las micros y pequeñas empresas (Mypes) hoy en día juega un parte muy trascendental en la economía de las naciones, se han constituido en unidades económicas muy dinámicas, cuya principal característica es el elevado nivel de empleo que generan. Según el INEI, el 97,9% de las unidades económicas del país son Mypes están brindan empleo al 75,9% de la PEA. se han convertido en un importante agente de desarrollo para la economía en diversos campos de actividad como son: comercio, industria, artesanía y servicios, debido que genera oportunidades de empleo e ingresos a la población, dinamizando la economía de la nación, sin embargo, el 74.5% de las Mypes son informales y todas las micros y pequeña empresa se desarrollan con evidentes limitaciones que condicionan su desarrollo económico.

Por lo concerniente podemos manifestar que las micro y pequeña empresa cumple un rol importante y fundamental en la economía de las naciones, porque constituye un factor primordial en el desarrollo de los países y en su crecimiento de la economía,

OCDE (2018) afirma: “Que el financiamiento de las PYMES en Latinoamérica desempeña un papel importante en el desarrollo y crecimiento económico, la fomentación de empleo, el desarrollo regional y local siendo fundamental para el desarrollo sostenible de la economía de las naciones”.

La disponibilidad y acceso de las Mypes al financiamiento es fundamental para su desarrollo y crecimiento económico, las dificultades que la mayoría de las Mypes enfrenta en el ámbito económico financiero limita su formación y

desarrollo en varias naciones. Por lo concerniente a dado lugar la intervención de los gobiernos a través de políticas del estado.

Romero (2017) afirma: “Que una de las características de las pymes es que usan de manera preferente recursos propios más que externos para financiar sus inversiones y actividades productivas, es un factor que limita el monto de recursos disponibles para su crecimiento”.

El financiamiento es parte importante y fundamental para las empresas, son utilizado para poder satisfacer las necesidades o requerimientos que pueden ser temporales ò permanentes, de recursos de efectivo o materiales que es utilizado para llevar a cabo una determinada actividad económico productiva.

Ríos (2018) afirma que: “El sistema financiero es aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado cuyo objetivo y finalidad principal es la de canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios”.

Becerra (2018) afirma: “La importancia del financiamiento es de fomentar el incremento de los recursos de efectivo y materiales, por lo concerniente se debe invertir en otras formas o tipo inversión, para general una mayor rentabilidad e incremento en el valor capital”.

Por lo anteriormente expresado el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son la característica del Financiamiento y la Rentabilidad de la Micro y pequeñas empresas del Sector servicios del Perú de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018? .**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú de la empresa From Chimbote E.I.R.L .de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018 ; Para poder cumplir con el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2018 .
2. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote, 2018 .
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote, 2018 .
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote, 2018.

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso, Es no experimental, porque no se manipuló deliberadamente la variable a ser estudiada, solo nos limitamos a observarla en su contexto natural espontáneo, Es descriptivo porque la investigación solo se limitó a describir los aspectos relevantes de la variable estudiada (Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas) , Fue bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores en fuentes documentales y empresas.

La presente investigación se justifica porque su elaboración permitirá su presentación, sustentación y aprobación que me permitirá obtener el grado de licenciado; lo que, a su vez, permitirá que la escuela profesional de Contabilidad de la Uladech católica cumpla con lo que establece la nueva Ley Universitaria. Los resultados de esta investigación se usarán como base para realizar otros estudios afines en las empresas del sector servicios, también serán puestos a consideración de las autoridades pertinentes como los Administradores, quienes serán los que tomen las decisiones adecuadas a favor de un mejor manejo de sus recursos el cual, permitirá optimizar los beneficios.

Por otro lado, se justifica también porque servirá de guía metodológica, para la elaboración de futuros trabajos de investigación que utilicen las mismas variables de estudio, así también contribuirá con otros estudios similares. Finalmente, este trabajo se justifica porque al culminar el proceso de la elaboración y sustentación de tesis, permitirá la titulación como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. , obtuviento como resultados con respecto a los (objetivos específico 1,2 y 3 )con respecto al objetivo específico 1, los siguientes autores : cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano (2016), Roldan (2018) y Gallozo (2017), sostienen que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron Financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicios de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para

mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, así también, afirman que con respecto a la rentabilidad , los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones, con respecto al objetivo específico 2: la empresa From Chimbote E.I.R.L , financio su actividades productiva con crédito de banco BCP , obtuvieron financiamiento en corto plazo, manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones , productos que ofrecen en el mercado y capital de trabajo, así también, afirman que con respecto a la rentabilidad , los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones, con respecto al objetivo específico 3: De la comparación del objetivo 1 y 2, el componente de la fuente del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de entidades no bancarias. El componente de facilidades del financiamiento no coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias; Los cuales le ha solicitado los requisitos pertinentes para bríndale un crédito para las mejoras de su actividades e inversión en su empresa. El componente de usos del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes. El componente de la rentabilidad si coincide con el autor, ya que la empresa de caso afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena

rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa ,con respecto al objetivo 4 se plantea como propuesta de mejora especializar a sus trabajadores mediante capacitaciones lo que ayudará a mejorar su desempeño en el trabajo, llegando a la siguiente conclusión , Las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresa del sector servicio rubro (restaurante), que el mayor porcentaje de estas Mypes cuentan con financiamiento de terceros, en caso de la empresa From Chimbote cuenta con financiamiento de la banca formal(BCP), al brindar facilidades para el acceso al crédito bancario de corto plazo, sienta conveniente ya que contribuye, Luego de las revisiones bibliográficas, de los resultados y análisis de resultado se ha llegado a las siguientes conclusiones: Se ha determinado las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, al brindar facilidades para el acceso al crédito es conveniente ya que contribuye al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeña empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, es decir. Además de ello los empresarios consideran que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual; la empresa From Chimbote E.I.R.L con ruc: 20601617693 debidamente representada por su Titular gerente: Sharon Estefany morales evangelista.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación:

Rodríguez (2015) en su tesis doctoral titulada “*Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur*”. Tuvo como objetivo general: Evaluar si los estados contables de las instituciones bancarias que actúan en los países del Mercosur producen información que posibilite a los usuarios conocer los factores que determinan la rentabilidad de estas instituciones. El diseño de la investigación fue descriptivo. Resultados: El estudio evaluó los factores que determinan la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur en su conjunto y cuál es la relación existente entre estos factores y la rentabilidad, con un modelo que utiliza variables construidas con datos eminentemente contables. Por lo tanto, se concluye que a partir de los datos de la contabilidad es posible estimar los determinantes de la rentabilidad de las entidades bancarias de los países del Mercosur y, en consecuencia, se comprueba la capacidad que tiene la contabilidad produce informaciones que son útiles para los usuarios en el proceso de toma de decisiones económicas de forma mucho más seguro.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis titulada: “*Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla-*

*Colombia*” , para optar al grado de Magister en Administración de la Universidad de la Costa ,con el siguiente objetivo analizar las fuentes de financiamiento privado disponibles para las microempresas, la empleabilidad de estas en Colombia ya si como también sus ventajas y desventajas, el enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio y el diseño fue no experimental de campo , con tipo de estudio descriptivo, transversal, en el cual la técnica fue la encuesta, el instrumento el cuestionario , Entre los resultados se determinó que de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa, Las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales.

### **2.1.2. Nacionales**

Se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Cruz (2016) indicó que su investigación denominada “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del Sector Servicio; rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (Cuadras 3-9), en el distrito de San Luis – Provincia y Departamento de Lima, periodo 2014-2015” la efectuó en el nivel cuantitativo-descriptivo, aplicando la técnica de la encuesta; Obteniéndose los siguientes resultados: sobre el perfil del empresario: 57.14% tienen más de 41 años, el 57.14% es casado, el 61.90% es de género masculino, el 57.14% tienen educación universitaria y el 61.90% eran administradores. Sobre las características de las MYPES: el 42.86% tienen entre 6 a 10 años de permanencia en el mercado, 80.95% tienen entre 6 a 10 trabajadores y 100% tienen RUC. Sobre el financiamiento: el 100% ha recibido financiamiento, 47.62% ha sido de Bancos, 71.43% utilizó para compra de activos, 57.14% mejoramiento del local y 61.90% en capacitación, la mayoría recibió por montos entre S/. 2501 a más de S/. 10000 nuevos soles, 100% lo ha pagado en corto plazo y el 71.43% no ha tenido inconvenientes al solicitar el crédito. Sobre la capacitación: el 85.71% ha capacitado a su personal, 100% en temas de Atención al cliente y BPM, el 100% ha mejorado sus capacidades después de la capacitación y la considera como una inversión se concluye que las Mypes en estudio les otorgaron financiamiento y capacitación, y que todas obtuvieron financiamiento de los bancos, lo destinaron en activos fijos, mejoramiento del local, capital de trabajo y capacitación. Además, pagaron su crédito en el corto plazo y no tuvieron inconvenientes al solicitar el crédito. Las Mypes que tuvieron inconvenientes al solicitar el crédito, estaban en una Central de Riesgo y en menor porcentaje.

Ordoñez (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes turísticos del distrito de san vicente - provincia de cañete, 2014”. tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio; La investigación fue de tipo descriptiva y de diseño no experimental; Obteniéndose los siguientes resultados :Poco más de la mitad (53%) de las MYPE encuestadas financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hizo con recursos financieros propios; es decir, autofinanció sus actividades productivas. La mitad (50%) de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Sin embargo, la otra mitad (50%) dijo que fue el sistema bancario. Poco menos de 2/3 (60%) de las MYPE encuestadas cree que el financiamiento otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa. Finalmente, la totalidad de las MYPE encuestadas (100%) cree que la rentabilidad de su empresa mejoró en los 02 últimos años. y llegó a las siguientes conclusiones: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición.

### **2.1.3. regional**

Se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Romero (2017) en su tesis para obtener el título profesional de contador Público denominado: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro - restaurantes de san juan – Sihuas, 2016*”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes de San Juan de Sihuas, 2016”. La investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y de diseño no experimental Para llevarla a cabo se escogió una muestra dirigida de 10 MYPES a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas a través de la técnica de la encuesta, considerándola en su totalidad por ser la población pequeña. Obteniendo como resultados que el 60% obtuvieron financiamiento de terceros; para mitad 50% el financiamiento que obtuvieron fue de entidades no bancarias; alrededor 67% los créditos fueron otorgados a corto plazo y el 50% de dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, 50% invirtió el financiamiento en mejoramiento del local , concluyendo: Estas características estarían indicando que las Mypes encuestadas, no podrían crecer y desarrollarse porque una proporción significativa de estas empresas obtuvieron créditos de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.

Gallozo (2017) en su investigación titulada *“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016”*, cuyo objetivo general fue Describir las principales características del financiamiento del micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016. ; La investigación fue de tipo cuantitativo porque utilizó métodos estadísticos, de nivel descriptivo y de diseño no experimental. y llegó a las siguientes resultados: El 48% de los directivos tenían de 40 a 49 años, el 81% de los representantes de las Mype son de sexo femenino, el 48% de las Mype tenían educación de secundaria, el 50% son convivientes, el 84% son formales. El 60% de los trabajadores son permanentes, el 78% tiene financiamiento propio, el 47% afirmaron que fue para el pago de trabajadores, el 55% indica que obtuvo la capacitación al adquirir el crédito financiero, el 36% menciona que recibió capacitación, el 67% afirma que la capacitación es relevante, el 53% cree que el financiamiento otorgado si mejoro su rentabilidad, el 57% cree que la capacitación si mejora su rentabilidad y el 66% menciona que la rentabilidad mejoro en los últimos 2 años. Conclusión: Queda determinada el financiamiento la capacitación y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes en mercado central de Huaraz, en el 2015; de acuerdo a la revisión de la literatura realizada donde se obtienen una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación significativa con los resultados empíricos obtenidos de la muestra mediante los instrumentos de medición

#### 2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chicbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Quiroz (2016) en su trabajo de investigación titulado: “*Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito de Chicbote, 2014*”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del distrito de Chicbote, 2014. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida

una muestra de 15 MYPES de una población de 30, a quienes se les aplicó un cuestionario de 32 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE: Los empresarios encuestados manifestaron que: El 100% son adultos, el 67% son del sexo masculino y el 40% tienen secundaria completa. Así mismo, el 67% de las MYPE encuestadas afirman que tiene más de 03 años en la actividad empresarial y el 40% tienen entre más de 3 trabajadores permanentes. Respecto al financiamiento: El 67% de las MYPE encuestadas financio su actividad económica con préstamos de terceros y el 70% lo invirtió en mejoramiento y ampliación de sus locales. Respecto a la capacitación: El 87% de las MYPE encuestadas no recibió capacitación antes del otorgamiento del préstamo, el 13% si recibió capacitación, el 7% recibió un solo curso y el

7% también recibió cursos de capacitación. Respecto a la rentabilidad: El 67% de las MYPE encuestadas afirma que la capacitación mejoró su rentabilidad y el 100% afirma que la rentabilidad mejoró en los dos últimos años. Finalmente, concluyendo que alrededor de 2/3 de las MYPE encuestadas financiaron sus actividades productivas recurriendo a préstamos de terceros y el resto (33%) lo hizo con autofinanciamiento.

Baltodano (2016) en su trabajo de investigación: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant S.C.R. Ltda. De Chimbote, 2014*”, cuyo objetivo fue determinar las., Tuvo como objetivo general: determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Venecia Restaurant s.c.r. Ltda. De Chimbote, 2014. La investigación fue cualitativa – descriptiva , bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos. Del mismo modo, se demostró que la empresa Venecia Restaurant S.C.R.L recurrió a financiamiento del sistema bancario, el mismo que fue otorgado a largo plazo y fue utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en capital de trabajo. Finalmente. Concluyendo: que la mayoría de los autores revisados establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del

Perú acceden a financiamiento de terceros (externo), y que ese financiamiento fundamentalmente sea del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero que, sin embargo, solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso estudiada, esta recurre al financiamiento de terceros (externo), siendo este financiamiento, el sistema bancario. Finalmente, se concluye que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos (formalización, activos, etc.) que este requiere al momento de solicitar un crédito, como si lo obtienen del sistema no bancario quienes no exigen muchas garantías para el otorgamiento de créditos, los mismos que le otorgan a corto plazo y por consiguiente no pueden ser invertidos en adquisición de activo, sino solo como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito.

## **2.2. Bases Teóricas**

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

El financiamiento es el mecanismo por el cual la persona natural o jurídicas utilizan para poder satisfacer las necesidades o requerimientos temporales o permanentes de recursos monetarios o materiales, para llevar a cabo un proyecto o actividad.

Ccaccya (2015), afirma: “Financiamiento el mecanismo que la empresa utiliza para proveerse de recursos, sean monetarios o materiales y generan un costo; es el conjunto de recursos monetarios o materiales que la empresa requiere para para llevar a cabo una actividad económica”.

Becerra (2018) afirma: “La importancia del financiamiento es de fomentar el incremento de los recursos de efectivo y materiales, por lo concerniente se debe invertir en otras formas o tipo inversión, para poder general una mayor rentabilidad e incremento en el valor capital”.

### **Fuente de financiamiento**

Ccaccya (2015) afirma: “Son los medios por los cuales las personas naturales o jurídicas se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, así como para hacer frente al pago de los gastos corrientes originados por la misma”.

Para las Mypes no ha sido fácil la accesibilidad para la obtención del financiamiento, pero pueden tener acceso a diversas fuentes de financiamientos y poder utilizar cada una de ellas, teniendo en cuenta las ventajas y desventajas de éstas.

En la planificación de un proyecto debemos tener en cuenta varios puntos relevantes, buscar la forma de financiamiento del proyecto, que puede ser mediante la banca formal o banca informal.

### **Tipos de Fuentes de Financiamiento**

Ccaccya (2015) afirma que: “Las fuentes de financiamiento se clasifican según diversos criterios”:

**a) Según el origen de financiación:** En este criterio las fuentes de financiación pueden ser interna o externa:

- Financiación interna. - Son financiado por la propia operación de la empresa como resultante de capitalización de utilidades, aportaciones de accionistas o socios, ahorros personales .

- Financiación externa. - Son financiadas por recursos económicos que provienen de entidades ajenas externas de la empresa, que pueden ser por créditos de las instituciones bancarias o no bancarias .

**b) Según la propiedad:**

- Propio: son recursos financieros de la empresa; es decir, son capital social o recursos aportados por los socios y reservas .
- Ajeno: son recursos externos, lo cual generan una deuda u obligación para la empresa. Proveniente de acreedores e instituciones financieras externas a la empresa .

**c) Según el plazo de devolución:**

Las fuentes de financiamiento pueden clasificarse según el tiempo que pasa hasta la devolución del capital obtenido; bajo esta perspectiva tenemos dos tipos:

**Financiamiento a corto plazo**

Ordoñez (2015) afirma que: “El financiamiento a corto plazo consiste en obligaciones que se espera que venzan en un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa como: efectivo, cuentas por cobrar e inventario”.

Ríos (2018), afirma que: “Los sistemas de financiamiento a corto plazo son: crédito comercial, crédito bancario, pagarés, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de las cuentas por cobrar y financiamiento por medio de los inventarios”.

**Financiamiento a largo plazo**

Ordoñez (2015) afirma que: “Son fuentes de capitales permanentes, los préstamos y otras formas de endeudamiento a largo plazo, es decir, un plazo superior a un año”.

Cruz (2016), manifiesta que: “Los sistemas de financiamiento a largo plazo son: Hipoteca, acciones, bonos y arrendamiento financiero”,  
Financiamiento a largo plazo: En este caso, el plazo para la devolución de los fondos obtenidos es mayor a un año”.

### **Sistema del financiamiento**

Ordoñez (2015) manifiesta que: “El sistema financiero es aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado cuyo objetivo y finalidad principal es la de canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios”.

### **Costo de financiamiento**

González (2018) afirma que: “El arrendamiento financiero 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 período determinado y mediante el pago de una renta específica”.

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

#### **Teoría de la rentabilidad**

Ferruz (2010). manifiesta que “La rentabilidad es la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Es por ello, que nos presenta 2 teorías para el tratamiento de la rentabilidad”.

Es una teoría de inversión que estudia como maximizar el retorno y minimizar el riesgo, mediante una adecuada elección de los componentes de una cartera de valores. Originada por Harry Markowitz, autor de un artículo sobre selección de cartera publicado en 1952, la teoría moderna de la selección de cartera (modern portfolio theory) propone que el inversor debe abordar la cartera como un todo, estudiando las características de riesgo y retorno global, en lugar de escoger valores individuales en virtud del retorno esperado de cada valor en particular .

### **Tipos de rentabilidad**

Según Sánchez (2002, citado por Ordoñez, 2015) existen dos tipos de rentabilidad:

#### **La rentabilidad económica**

CEUPE (2020) “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos”.

#### **La rentabilidad financiera**

CEUPE (2020) “La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”.

#### **Radio de rentabilidad**

Roldán (2018), afirma que: “Los ratios de rentabilidad son instrumentos de medición que sirven para comparar los resultados con distintas partidas del

balance o de la cuenta de pérdidas y ganancias, son instrumentos que miden cómo la empresa utiliza eficientemente sus activos”.

**Beneficio neto sobre recursos propios medios:**

Roldán (2018) afirma que: “Es la rentabilidad que obtiene el accionista, medido sobre el valor en libros de estos. Debe ser superior al costo de oportunidad que tiene el accionista, ya que lo de contrario está perdiendo dinero”.

$$\text{Beneficio neto recursos propios} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios medios}} \times 100$$

**Beneficio neto sobre ventas:**

Roldán (2018) afirma que: “Esta ratio engloba la rentabilidad total obtenida por unidad monetaria vendida. Incluye todos los conceptos por lo que la empresa obtiene ingresos o genera gastos. Ratios muy elevadas de rentabilidad son muy positivos”.

**Rentabilidad del capital:**

Roldán (2018) afirma que: “Mide la rentabilidad del patrimonio propiedad de los accionistas, tanto de aportado por ellos, como el generado por el negocio empresarial. Un valor más alto significa una situación más próspera para la empresa”.

**2.2.3. Teoría de empresa:**

Según, Aguilar (2016): “La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de los factores de la

producción es la más conveniente para obtener los bienes o servicios que se ofrecen en el mercado”.

Nicuesa (2017), afirma que las empresas se clasifican en:

- Empresas del Sector Primario: El elemento básico de la actividad se obtiene de la naturaleza.
- Empresas del Sector Secundario o Industrial: Realizan algún proceso de transformación de la materia prima
- Empresas del Sector Terciario o de Servicios: Su principal elemento es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales.

EAE Business School y Harvard Deusto Business Review (2018): “Las empresas de servicios son las que proporcionan servicios, es decir, elementos no tangibles que cubren necesidades específicas, Es el sector económico compuesto por los servicios que se brindan a las personas, sin que impliquen la producción de bienes materiales”.

#### **2.2.4. Teoría de la Mypes**

Gomero (2015) manifiesta que: “El nacimiento de una cultura emprendedora que se caracteriza por la capacidad de ver oportunidades y aprovecharlas, permite dar paso a una alternativa correcta de negocio con la finalidad de obtener bienes o prestar servicios, que genere ingresos, para poder solventar gastos tanto personales como familiares”.

Sulca (2016) manifiesta que: “Las Mypes son organizaciones producto del emprendimiento de personas natural o jurídica, que tiene como objeto desarrollar actividades económicas como la comercialización de bienes o

servicios, No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las grandes empresas”.

**a.- La micro y pequeña empresa en el Perú**

Según, Sunat (2017). Indica que: “La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Sunat (2017). "Las micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro denominado (REMYPE) de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, (Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas”:

**¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeñas empresas?**

Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera:

	Ley Mype D.S.N°007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Venta anuales	Trabajadores	Venta anuales	Trabajadores
Micro Empresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	150 UIT	No hay limite
Pequeña Empresa	Hasta 150 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT hasta 1700 UIT	No hay limite
Media Empresa			Más de 1700 UIT , hasta 2300 UIT	No hay limite

### **b.- Característica de las MYPES.**

Sunat (2017) “Las características para el acogimiento a la ley MYPE, comprende a los trabajadores y al nivel de ventas anuales, las mismas que deberán ser concurrentes, ya no se exige el número máximo de trabajadores”.

- Micro empresa.- ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT's
- Pequeña empresa.- venta anuales superiores a 150 UIT's. y hasta el monto máximo de 1700 UIT's .
- Mediana empresa. - ventas anuales superiores a 1700 UIT's y hasta el monto 2300 UIT's

### **c.- Algunos beneficios de la ley Mype**

- Los trabajadores comprendidos en esta ley Mype tiene derechos a 15 días de vacaciones.
- El aporte de los trabajadores a una administración Privada de Pensiones (AFP) o a la oficina de normalización previsional (ONP) es opcional.
- El empleador no tiene la obligación de realizar el pago por CTS, ni gratificaciones, ni asignación familiar y tampoco hay pago por utilidades.
- Las Mype no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de enmendarlo sin tener que pagar multas, durante los tres primeros años en el régimen .

### **Cómo acceder a la ley Mype**

Sunat (2017) “Para acceder a los beneficios de la ley Mype el único requisito que plantea esta ley es la inscripción de la empresa en el registro nacional de las micro y pequeña empresa (Remype), se puede realizar a través de la página web del ministerio de trabajo.

En dicho sitio web se le solicitara los siguientes datos:

- Registro único de contribuyente y clave sol .
- Ingresar los datos de la empresa y sus trabajadores y su modalidad de contratos .
- Se debe imprimir su solicitud de inscripción y generar el documento virtual. Después de que el Ministerio de Trabajo verifique su solicitud en los siguientes 7 días, podrá imprimir su constancia de inscripción .

### **2.2.5. Teorías de la tasa de Interés**

Keynes (2017), sostiene: “La tasa de interés es simplemente el precio del crédito, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario -mediante su capacidad de otorgar crédito, influye en el nivel del interés, en cierta medida lo afecta”.

La tasa de interés representa el importe del alquiler del dinero. Dado que los montos de interés son dinero lo mismo que el capital, este importe se presenta normalmente como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo; a este valor se le denomina tasa de interés .

Para poder aplicar las fórmulas de equivalencia de cifras de dinero en el tiempo, es necesario que la base del tiempo para la tasa de interés aplicada coincida con el periodo o longitud del intervalo de la línea del tiempo entre momentos consecutivos. A esta presentación de la información del interés se le llama tasa periódica .

El período puede ser finito (día, mes, bimestre, trimestre, semestre, año, etc.) o infinitesimal (cuando tiende a cero), en cuyo caso el tratamiento toma el nombre de interés continuo, y es asistido por una serie de formulaciones

que no se tratarán en este documento por considerarlo un tema muy especializado y de poca utilización en nuestro medio. Además de contar con la información del interés en tasas periódicas se pueden manejar otras formas, como la tasa nominal y la tasa efectiva, las cuales se discuten enseguida .

### **Tipos de interés: simple y compuesto**

#### **Interés simple**

Márquez (2015) afirma que: “Este tipo de interés se denomina así porque la tasa que se determine simplemente se le aplicara a la cantidad original, es decir que se calcula y se paga sobre un capital inicial que permanece invariable en un determinado periodo”.

#### **Interés compuesto**

Márquez (2015) afirma que: “El interés compuesto representa el beneficio o utilidad de un capital inicial muy parecido al interés simple, pero con la diferencia de que los intereses que se obtienen en determinado período de inversión no se retiran, sino que se reinvierten”.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición del Financiamiento**

Lupu (2016) afirma que: “El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento”.

### **2.3.2. Definición de rentabilidad**

Quiroz (2016) afirma que: “La rentabilidad es la comparación de los radios económicos que compara los beneficios obtenidos en un tiempo determinado, en relación con los recursos propios de la empresa”.

### **2.3.3. Definición de empresa**

Ríos (2018) sostiene que: “La empresa es una unidad económica-social conformada por elementos humanos, técnicos y materiales cuyo fin primordial es obtener ganancias, dedicado a la producción o prestaciones de servicios para satisfacer las necesidades existentes en mercado”.

### **2.3.4. Definición de las micro y pequeñas empresas**

(Sunat, 2017) en el Decreto Supremo 013 – 2013 – PRODUCE sostiene que: “La MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

### **2.3.5. Definición de tasa de interés**

Keynes (2017), sostiene: “La tasa de interés es simplemente el precio del crédito, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario -mediante su capacidad de otorgar crédito, influye en el nivel del interés, en cierta medida lo afecta”.

## **III. Hipótesis**

No aplica en los estudios de caso descriptivos o cualitativos, pues sólo se formulan hipótesis cuando se pronostica un hecho o dato. por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos ya que su naturaleza es más bien inductiva, lo cual

es cierto, particularmente, si su alcance es exploratorio o descriptivo y las hipótesis son guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. (Hernández, 2014)

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2. Muestra**

Se tomó como muestra a la empresa. From Chimbote E.I.R.L. y de la empresa en estudio.

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

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para llevar a realizarse un proyecto. (Significados, 2019)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( )  ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )  ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( )  ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( )  ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

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

#### 4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad.

#### 4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 01, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de los resultados se observó dicho cuadro agrupando las características de la variable que consideraron los autores (antecedentes) revisados; luego estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 02, se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 03, se utilizó la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación. Luego los resultados fueron descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02 estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para obtener el resultado del objetivo 4 se tendrá en cuenta la investigación plasmada en el marco teórico sobre todo en las entidades financieras y el instrumento

de recolección de datos para hacer mi propuesta de mejora en cuanto a las variables de estudio.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver Anexo N°01

#### **4.7. Principios éticos**

Uladech (2020) afirma que son 6 los principios que originan la actividad investigadora y estos son:

**Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

**Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** En toda investigación se debe de tomar en cuenta la importancia de cuidar el medio ambiente para las futuras generaciones.

**Libre participación y derecho a estar informado:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos

consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto

**Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

**Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

## **V. Resultados**

### **5.1. Resultados**

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2018.

## CUADRO N° 01

### RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Gallozo (2017)	Manifiesta que las Mypes financiaron sus actividades productivas con financiamiento de tercero, recurriendo al sistema bancario y un porcentaje reducido lo hicieron con un financiamiento propio, con respecto a la rentabilidad manifestaron que obtuvieron una rentabilidad promedio de 40%, después de haber cumplido con todas las obligaciones que obtuvieron por el crédito.
Ordoñez (2015)	Manifiesta que las Mypes financiaron sus actividades productivas con financiamiento de tercero, recurriendo al sistema bancario, manifestaron que sus actividades productivas dependen del financiamiento que obtienen, con respecto a la rentabilidad manifestaron que obtuvieron una rentabilidad después de haber cumplido con todas las obligaciones que obtuvieron por el crédito.
Romero (2017)	Manifiesta que las Mypes encuestadas, precisaron que solicitaron crédito al sistema bancario( banca formal y la banca informal).recurriendo a un financiamiento de terceros, los créditos que obtuvieron se invirtieron en

	<p>mejoramiento del local ,sostuvieron qué no podrían crecer y desarrollarse porque una proporción significativa de estas empresas obtuvieron créditos de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo</p>
<p>Quiroz (2016)</p>	<p>Manifiesta que las Mypes encuestadas el 60% obtuvieron financiamiento de tercero, mientras que el 40% lo hizo de entidades bancarias, la mayoría de las Mypes invirtieron en capital de trabajo y mejora de su local, Con respecto a la rentabilidad el financiamiento obtenido sí mejoró la rentabilidad de la empresa.</p>
<p>Roldan (2018)</p>	<p>Manifiesta que las Mypes encuestadas que el 78% financiaron sus actividades con un financiamiento propio, el 53% de Mypes contestaron que el financiamiento otorgado si mejoró su rentabilidad, el 57%, de las Mypes manifestaron que los créditos recibidos sí mejoró la rentabilidad de la empresa y obtuvieron mejoras para su empresa; después de haber cumplido con sus obligaciones.</p>

<p>Baltodano (2016)</p>	<p>Manifiesta que las Mypes encuestadas que la mayoría obtuvieron financiamiento de terceros; la mayoría de los autores coinciden que las Mypes obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias y fue utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en capital de trabajo</p>
<p>Cruz (2016)</p>	<p>Manifiesta que las Mypes encuestadas que la mayoría obtuvieron financiamiento de terceros; la mayoría de los autores coinciden que las Mypes obtuvieron financiamiento de entidades bancarias y fue utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en capital de trabajo, pagaron su crédito en el corto plazo y no tuvieron inconvenientes al solicitar el crédito .</p>

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2018.

**CUADRO N° 02**

**RESULTADOS DEL CUESTIONARIO**

<b>ITEMS (PREGUNTAS) RESULTADOS:</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?		X
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	
3. ¿Sistema de financiamiento al cuál recurre fueron Banca Formal? <b>BCP Banco de Crédito del Perú</b>	X	
4. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
5. ¿Recibió Ud. Capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?		X
6. ¿El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación?	X	
7. ¿Considera Ud. Que la capacitación como empresario es una inversión?	X	
8. ¿Considera Ud. Que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?	X	
9. ¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
10. ¿Cree que la capacitación mejoras la rentabilidad de su empresa?	X	
11. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
12. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?		X
13. ¿Tuvo dificultades al momento de solicitar financiamiento para su empresa?		X
14. ¿Las entidades no bancarias le otorga mayores facilidades para obtener crédito?	X	
15. ¿Acudió a los bancos a solicitar por un préstamo?	X	
16. “¿Cómo fue el financiamiento de su empresa por financiamiento de terceros?”	X	

17. ¿El financiamiento de su empresa ha mejorado sus actividades e inversión en su empresa?	X	
18. ¿Cuál fue el monto solicitado?	S/.	36,000.00
19. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?	Mensual 1.4%	Anual 16.8%
20. “¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?”	12 Meses	Corto Plazo
Requisitos para obtener financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ficha RUC ( X )</li> <li>- DNI Representante Legal ( X )</li> <li>- Vigencia de Poder ( X )</li> <li>- 3 Últimos PDT ( X )</li> <li>- Declaración Anual ( X )</li> <li>- Estado de Situación Financiera ( X )</li> <li>- Constitución de la Empresa ( X )</li> <li>- Aval ( X )</li> </ul>		

**Fuente:** Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al Titular Gerente y al contador de la empresa del caso en estudio.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018

**CUADRO N° 03**

**RESULTADO DEL ANÁLISIS COMPARATIVO**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2</b>	<b>RESULTAD O S</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	Los siguientes Autores: Ordoñez (2015), cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano (2016), y Gallozo (2017) Señala que, de todas las empresas encuestadas, precisaron que solicitaron crédito , recurrieron a financiamiento de terceros, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.	La empresa From Chimbote E.I.R.L financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad.  La empresa identifica los diferentes riesgos correspondiente.	<b>Si coinciden</b>

<p><b>Sistema de financiamiento</b></p>	<p>Los siguientes Autores: Ordoñez (2015), cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano (2016), y Gallozo (2017)</p> <p>Manifiesta que las mayorías de las Mypes encuestadas recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de entidades no bancarias, mientras que la minoría lo hizo de entidades bancarias, con respecto a rentabilidad los créditos que obtuvieron si presentaron una mejor rentabilidad en la empresa, después haber cumplido con sus obligaciones.</p>	<p>La empresa From Chimbote E.I.R.L recurrió al sistema de financiamiento bancario, la Cuál es una entidad que ofrece servicios financieros formales.</p>	<p><b>No coinciden</b></p>
<p><b>Facilidades del financiamiento</b></p>	<p>Los siguientes Autores: Ordoñez (2015), cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano (2016), y Gallozo (2017).</p> <p>Manifiesta que las Mypes encuestadas recibieron crédito</p>	<p>Manifestaron que obtuvieron mayor disponibilidad en las entidades de la banca formal.</p>	<p><b>No coinciden</b></p>

	obtuvieron financiamiento de entidades no bancarias, las cuales lo brindaron mayor facilidad.		
<b>Usos del financiamiento</b>	Los siguientes Autores: Ordoñez (2015), cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano (2016), y Gallozo (2017): Afirma que sus actividades productivas recurrieron a financiamiento de terceros, utilizado en la adquisición de activo fijo, mejoramiento del local y en capital de trabajo, que el desarrollo de sus actividades productivas depende del financiamiento del sistema bancario y no bancario,	La empresa From Chimbote E.I.R.L invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.	<b>Si coinciden</b>

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

## 5.2. Análisis de resultados

**5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2018.

Ordoñez (2015), cruz (2016), Quiroz (2016), Romero (2017), Baltodano

(2016), Roldan (2018) y Gallozo (2017), sostienen que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron Financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, así también, afirman que con respecto a la rentabilidad , los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad entre un 30 % y un 40%. estos resultado también coinciden con los siguientes autores internacionales: Logreira y Bonett (2017) y Rodríguez (2015) quienes establecen que para cualquier tipo de inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos; asimismo, los resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a identidades bancarias en busca de recursos para financiar sus actividades, que la principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario. Afirman que, con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad entre un 30 % y un 50%.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.-** Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018

**Respecto al componente: Fuente de financiamiento:**

De las preguntas realizada al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que financia su actividad es con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido de su entorno para financiar sus proyectos y su actividad, la mayoría de veces recurre a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio para incrementar y renovar su servicio que brinda a sus clientes.

**Respecto al componente: Sistema de financiamiento.**

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que el préstamo realizado es al BCP es de decir de la banca formal. Con una tasa de interés baja, siendo a corto plazo y cumpliendo con los requisitos que solicitaban.

**Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.**

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias. Los cuales le solicitado los requisitos pertinentes que si se cuenta para bríndale un crédito para las mejoras de su actividades e inversión en su empresa.

### **Respecto al componente: Usos del financiamiento**

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo a las instituciones bancaria fue para invertir en su empresa y mejorar su servicio que brinda a sus clientes, para poder competir con las demás empresas que ofrecen los mismos servicios.

### **Respecto al componente: la rentabilidad**

De las preguntas realizadas al propietario de la empresa From Chimbote E.I.R.L afirma que gracias al financiamiento que recibió de las instituciones bancarias y la buena administración de la empresa, obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresas que ofrecen el mismo servicio.

- 5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.-** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018 .

### **Respecto al componente: Fuente de financiamiento.**

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L, 2018 (resultado del objetivo específico 2) . Ambos coinciden ya que Ordoñez (2015) Sostiene que mayormente las MYPES financiaron sus actividades con financiamiento de terceros y un porcentaje reducido lo hicieron con fondos propios.

### **Respecto al componente: Sistema de financiamiento.**

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L, 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos no coinciden ya que Quiroz (2016) sostiene que su préstamo fue de las entidades no bancarias.

**Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.**

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L, 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos no coinciden ya que Baltodano (2016) sostiene que sus actividades recurrieron a financiamiento de terceros, que el desarrollo de sus actividades productivas, dependen del financiamiento del sistema no bancario, Los cuales no le solicitado mucho requerimiento para bríndale un crédito para la mejora de su actividades e inversión en su empresa.

**Respecto al componente: Usos del financiamiento**

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos si coinciden ya que Cruz (2016) sostiene que con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentajes manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el mercado, para poder competir con las demás empresas que ofrecen los mismos servicios.

**Respecto al componente: la rentabilidad .**

Según los resultados encontrados en el objetivo 1 y en la empresa From Chimbote E.I.R.L., 2018 (resultado del objetivo específico 2). Ambos si coinciden y Ordoñez (2015): manifiesta que con respecto a la rentabilidad, el

préstamo obtenidos por las instituciones bancarias si mejoraron la rentabilidad obtuvieron una rentabilidad entre un 30% y un 40%, que lo permite competir con las demás empresas que ofrecen el mismo servicios, teniendo un desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa .

**5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.** Respecto a la propuesta de mejora del financiamiento de la empresa From Chimbote

Se plantea como propuesta de mejora: Especializar a sus trabajadores mediante capacitaciones lo que ayudará a mejorar su desempeño en el trabajo, esto permitirá aumentar considerablemente la productividad de la empresa. Se recomienda a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

**VI. Conclusiones**

**6.1.1 Respecto al Objeto Especifico 1.**

Los autores citados afirmaron que las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú. 2018. son las siguientes: las empresas prestadoras de servicios de restaurantes, que la mayoría de las Mypes encuestadas que recibieron financiamiento de terceros, lo hicieron de identidades no bancarias y la minoría hicieron de identidades bancarias, para el inicio de sus actividades productivas tuvieron que recurrir a un financiamiento de terceros, con este financiamiento invirtieron para el inicio de sus actividades y otros porcentaje manifestaron que lo invirtieron para mejoras de sus instalaciones y productos que ofrecen en el

mercado , así también, afirman que con respecto a la rentabilidad, los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas después de haber cumplido con sus obligaciones obtuvieron una rentabilidad.

### **6.1.2 Respecto al objetivo específico 2**

#### **Respecto al componente: Fuente de financiamiento**

Con respecto a la fuente de financiamiento, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros, es decir aquellos recursos financieros que la empresa ha obtenido para financiar sus proyectos y su actividades, la mayoría de veces recurrió a instituciones bancaria para solventar sus actividades en su empresa de servicio, prefieren invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal

#### **Respecto al componente: Sistema de financiamiento.**

Con respecto al Sistema de Financiamiento, se afirma que se financio de la Banca formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, el monto solicitado fue de S/. 36,000.00 a una tasa de interés del 1.64% mensual y 16.8% anual, siendo a corto plazo es decir 12 meses, para solventar e invertir en mejoramiento y ampliación del local, en activos fijos y en capacitación de personal.

#### **Respecto al componente: Facilidades del financiamiento.**

Afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias; Los cuales le ha solicitado los requisitos pertinentes para bríndale un crédito para las mejoras de su actividades e inversión en su empresa.

**Respecto al componente: Usos del financiamiento**

Con respecto a los usos del financiamiento, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su servicio que brinda a sus clientes, para poder competir con las demás empresas que ofrecen el mismo servicio.

**Respecto al componente: la rentabilidad**

Con respecto a la rentabilidad, afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa y poder competir con las demás empresas.

**6.1.3 Respecto al objetivo específico 3**

De la comparación del objetivo 1 y 2, el componente de la fuente del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que financio su actividad productiva con financiamiento de terceros de entidades no bancarias. El componente de facilidades del financiamiento no coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que obtuvo mayor facilidad de las entidades bancarias; Los cuales le ha solicitado los requisitos pertinentes para bríndale un crédito para las mejoras de su actividades e inversión en su empresa. El componente de usos del financiamiento si coincide con el autor, ya que la empresa de caso, afirma que la mayoría de veces que solicito un préstamo fue para invertir en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de sus locales, en activos fijos y en capacitación de personal en su empresa para mejorar su

servicio que brinda a sus clientes. El componente de la rentabilidad si coincide con el autor, ya que la empresa de caso afirma que gracias al financiamiento que recibió y la buena administración de la empresa, ya que le brinda una mayor solvencia económica obtiene una buena rentabilidad que lo permite desarrollarse y tener un crecimiento económico en su empresa.

#### **6.1.4 Respecto al objetivo específico 4**

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa From Chimbote. Se plantea como propuesta de mejora: especializar a sus trabajadores mediante capacitaciones lo que ayudará a mejorar su desempeño en el trabajo, esto permitirá aumentar considerablemente la productividad de la empresa , así también recomienda a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

#### **6.1.5 Conclusión General**

Luego de las revisiones bibliográficas, de los resultados y análisis de resultado se ha llegado a las siguientes conclusiones:

Se ha determinado las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes rubro restaurantes, que la mayoría cuentan con financiamiento de terceros, al brindar facilidades para el acceso al crédito es conveniente ya que contribuye al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Así mismo la inversión del financiamiento lo llevan a cabo en capital de trabajo y la mayor parte de las micro y pequeña empresa se formó para generar ganancia – rentabilidad, es decir. Además de ello los empresarios consideran

que la inversión es muy relevante para generar que la empresa sea competitiva en el mundo actual.

Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencias Bibliográficas

- Aguilar, K.Y. y Cano, N.E. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la Provincia de Huancayo*. Recuperado de:  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Águila (2016). *almacén de derecho, derecho mercantil*. Disponible en:  
<https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Baltodano, V. (2016) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Venecia restaurant s.c.r. ltda de Chimbote, 2014*” (Tesis para optar el título profesional de: contador público) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Chimbote Perú.
- Becerra, L. (2018) *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes sector restaurantes de mariscos en el distrito la cruz - tumbes, 2018*” (Informe final para optar el título profesional de contador) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Tumbes Perú.
- Ceupe, (2020) “*Que es la rentabilidad económica*”, Obtenido:  
<https://www.ceupe.com/blog/que-es-la-rentabilidad-economica.html>
- Ccaccya, B. (2015). “*Análisis de la rentabilidad de una empresa*”. Obtenido:

[http://aempresarial.com/servicios/revista/341\\_9\\_kaqkikgskpbxjowncbawutxoezpinlaymrjucpnmepjodgcghc.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_kaqkikgskpbxjowncbawutxoezpinlaymrjucpnmepjodgcghc.pdf)

Cochachin, M.K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de Independencia, 2015*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>

Cruz, V. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del Sector Servicio; rubro restaurantes de la Av. Rosa Toro (Cuadras 3-9), en el distrito de San Luis – Provincia y Departamento de Lima, periodo 2014- 2015*. Recuperado del sitio web:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/41>.

EAE Business School y Harvard Deusto Business Review (2018) *empresa sector servicios*. Recuperado de:

<https://retos-directivos.eae.es/empresas-de-servicios-tipos-y-caracteristicas/>

Gallozo, D. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes sector servicio rubro restaurantes en el mercado central de Huaraz, periodo 2016*. Recuperado del sitio web:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1189>

García, O. (2015). *El Financiamiento y la Capacitación de las Mype del Sector Comercial- Rubro Restaurante De Comida Criolla En El Distrito*

*De Catacaos Y Su Impacto En La Rentabilidad Del Año 2014*”

Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Piura.

Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039>

414

Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes*. Disponible en:

<file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/11597-40456-1-PB.pdf>

González, A. (2018). *Definición de Costes financieros*. Recuperado de:

<https://www.economiasimple.net/glosario/costes-financieros>

Hernández, C. (2014). Metodología de la Investigación. Recuperado de

[https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia\\_de\\_la\\_investigacion\\_-](https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf)

[co.gob.mx/files/metodologia\\_de\\_la\\_investigacion\\_-](https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf)

[\\_roberto\\_hernandez\\_sampieri.pdf](https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf)

Keynes, J. (2017) *Teorías alternativas de la tasa de interés*, Revista de

Economía Institucional 19, 36, 2017, pp. 335-346 doi, recuperado

de:

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S01](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335)

[24-59962017000100335](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0124-59962017000100335)

León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas*

*empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo*. s.l:

CEPAL, pp.5-45. Recuperado de:

[https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

[n\\_financiera\\_de\\_las\\_micro\\_pequeñas\\_y\\_medianas\\_empresas\\_e](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

[n\\_el\\_peru\\_watermark\\_0.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf)

- Lograira, C. & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla- Colombia*. (Tesis de Maestría). Universidad de la costa, Colombia. ¿Recuperado de <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lupu, A. (2016). *Caracterización del financiamiento rentabilidad de Mype sector servicios rubro restaurantes, distrito de tumbes, 2016*, Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; Chimbote. Recuperado: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1231/financiamiento\\_rentabilidad\\_lupu\\_atoche\\_erick\\_joel.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1231/financiamiento_rentabilidad_lupu_atoche_erick_joel.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- Márquez (2015), *Tipos de interés: simple y compuesto*, recuperado de: <https://contadorcontado.com/2015/06/23/tipos-de-interes-simple-y-compuesto/>
- Nicuesa, M (2017). *Tipos de empresas según el tipo de actividad*. Disponible en: <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>
- Ordoñez, R (2015) *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes turísticos del distrito de san Vicente - provincia de cañete, 2014*. (Tesis para optar el título profesional de contador público) Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote; Cañete Perú. Recuperado de:  
file:///H:/Uladech\_Biblioteca\_virtual- 2.pdf

Quiroz, F (2016) *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes del distrito de Chimbote, 2014*. Recuperado de:  
file:///C:/Users/familia/Downloads/Uladech\_Biblioteca\_virtual%20(12).pdf

Ríos, R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro restaurantes del distrito de Callería, 2018* (Tesis para optar el título profesional de contador público) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa Perú. Recuperado de:  
file:///H:/TESIS%20III/Nueva%20carpeta/Uladech\_Biblioteca\_virtual%20(16).pdf

Rodríguez, U. (2015) *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Un enfoque contable* (Tesis doctoral) Universidad Nacional de Córdoba facultad de ciencias económicas, Córdoba Colombia. Recuperada:  
<https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/2240/Rodrigues%20Primo%2C%20Uverlan.Factores%20determinantes%20de%20la%20rentabilidad%20de%20los%20bancos%20en%20los%20>

pa%C3%ADses%20del%20Mercosur.%20Un%20enfoque%20c  
ontable.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roldán, P. (2018). *Ratios de rentabilidad*. Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>.

Romero (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro - restaurantes de san juan –*

*Sihuas, 2016.*. (Tesis para optar el título profesional de: contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote;

Chimbote, Perú. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1965/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_ROMERO](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1965/FINANCIAMIENTO_MYPES_ROMERO)

Significados.com (2019). Significado de financiamiento. Recuperado de

<https://www.significados.com/financiamiento/>

Sunat (2017). Iniciando mí negocio. Recuperado de:

<http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Uladech (2020). Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la

Ética para la Investigación, Versión (005) ,3-4. recuperado de:

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento-comite-etica-v005.pdf>

Vásquez, F. (2018). Apuntes de clase.

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 01: Matriz de Consistencia

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
Caracterización del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa From Chimbote E.I.R.L. – nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.	Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2018.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento y la Rentabilidad de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa From Chimbote E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.</li> <li>4. “Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa From Chimbote E.I.R.L.de Nuevo Chimbote, 2018.</li> </ol>

## 7.2.2. Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas

**Cifuentes Arellano, R. (2016).**

El financiamiento es una alternativa de decisión en que las empresas recurren en ocasiones para aplicarlos en inversiones como una estrategia que permite la mejora en la productividad, expandiendo la inversión por encima de su nivel estándar. A su vez, esta acción repercute en el mercado de trabajo, ya que el crecimiento de la empresa va acompañado con el aumento de la cantidad y necesidad de trabajo.

**Link:**<https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

**Bazán J. (2014).** *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado:*

Las MYPES se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros referenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones.

### 7.2.3.- Cuestionario:



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

## FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa **From Chimbote E.I.R.L.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA FROM CHIMBOTE E.I.R.L – NUEVO CHIMBOTE, 2018**

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

ITEMS (PREGUNTAS)	SI	NO
<b>RESULTADOS:</b>		
1. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?		X
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?	X	

3. ¿Sistema de financiamiento al cuál recurre fueron Banca Formal? BCP Banco de Credito del Perú	X	
4. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	X	
5. ¿Recibió Ud. Capacitación para el otorgamiento del crédito financiero?		X
6. ¿El personal de su empresa ¿Ha recibido algún tipo de capacitación??	X	
7. ¿Considera Ud. Que la capacitación como empresario es una inversión?	X	
8. ¿Considera Ud. Que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?	X	
9. ¿Cree que el financiamiento ha mejorado la rentabilidad de su empresa?	X	
10. ¿Cree que la capacitación mejoras la rentabilidad de su empresa?	X	
11. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los 2 últimos años?	X	
12. ¿Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?		X
13. ¿Tuvo dificultades al momento de solicitar financiamiento para su empresa?	X	
14. ¿Las entidades no bancarias le otorga mayores facilidades para obtener crédito?	X	

15. ¿Acudió a los bancos a solicitar por un préstamo?	X	
16. ¿Como fue el financiamiento de su empresa por financiamiento de terceros?		X
17. ¿El financiamiento de su empresa a mejorado su actividades y inversión en su empresa?	X	
18. ¿Cuál fue el monto solicitado?	S/. 36,000.00	
19. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?	Mensual 1.4% Anual 16.8%	
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	12 Meses Corto Plazo	
Requisitos para obtener financiamiento:		
- Ficha RUC	( X )	
- DNI Representante Legal	( X )	
- Vigencia de Poder	( X )	
- 3 Últimos PDT	( X )	
- Declaración Anual	( X )	
- Estado de Situación Financiera	( X )	
- Constitución de la Empresa	( X )	
- Aval	( X )	

#### 7.2.4.- Cuadro de Comparación

ENTIDADES	BCP Banco de Crédito del Perú	Caja del Trujillo	Crediscotia
<b>REQUISITOS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia del documento de identidad de los solicitantes.</li> <li>• Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General.</li> <li>• Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa</li> <li>• Acta constitución de la empresa.</li> <li>• El representante legal de la empresa debe acreditar poderes.</li> <li>• Últimos 03 PDT mensuales.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia de DNI de los representantes legales y Participantes de crédito.</li> <li>• Certificado de Vigencia de Poderes</li> <li>• Copia de recibo de (servicios) agua ó luz.</li> <li>• Copia de la Minuta de Constitución de la empresa.</li> <li>• Copia de la ficha RUC.</li> <li>• Documentos que acrediten el negocio.</li> <li>• Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros.</li> <li>• Otros documentos que considere el analista.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Copia de DNI de los socios.</li> <li>• Recibo de luz, agua o teléfono.</li> <li>• Documentos del negocio.</li> <li>• Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.</li> <li>• Acta de constitución de la empresa.</li> <li>• Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.</li> <li>• Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.</li> <li>• Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.</li> <li>• Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.</li> </ul>
<b>TASA</b>	Tasa de interés 1.40% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
<b>MONT O</b>	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
<b>PLAZ O</b>	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses