



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MYPES DEL SECTOR  
COMERCIO AUTOSERVICIOS LÍDER CLOUD 2019 – HUÁNUCO**

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

**AUTOR**

**ESPINOZA CASTILLEJOS, JOSEP ANDERSON**

**ORCID: 0000-0002-9341-7969**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID ID 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

ESPINOZA CASTILLEJOS, JOSEP ANDERSON

ORCID: 0000-0002-9341-7969

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

### **ASESOR**

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID 0000-0002-2286-4606

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 ID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

**Presidente**

---

Dra. Mirian Noemí Rodríguez Vigo

**Miembro**

---

Mgr. Luis Ortiz González

**Miembro**

---

Mgr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

**Asesor**

## **Agradecimiento**

Agradezco a la Universidad Católica Los  
Ángeles Chimbote, por las enseñanzas  
aprendidas, que serán desarrolladas en mi  
carrera profesional.

A mi familia, por ser más de lo que les pedí  
y de lo que en algunas ocasiones merecía,  
por dar más de lo que necesité. Junto a ellos  
aprendí que soy justo lo que siempre he  
querido ser, por brindarme su apoyo para  
la realización de mi trabajo de  
investigación y así lograr obtener mi título  
de contador.

A todos mis profesores, por ser personas tan  
valiosas y dedicadas en la formación académica y  
profesional, porque son importantes guías y  
ejemplo en su labor pedagógica transmitiendo  
sabiduría y el interés por la investigación científica.  
Gracias a todos juntos por impartir sabiduría y  
sabios consejos para mi formación profesional.

## **Dedicatoria**

Agradezco a Dios, todopoderoso por darme la oportunidad de culminar unas de mis anhelos: de ser profesional, gracias por llenarme de salud y de muchas bendiciones.

También mis padres Himelda y Jorge y sobre todo a mi esposa Midiam e hijos que fueron el aliento y fuerza para seguir superándome profesionalmente, por todo el cariño, aprecio, comprensión y los sabios consejos que me han servido de guía en mi formación personal.

## Índice de Contenido

<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	i
<b>HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR</b> .....	ii
<b>Agradecimiento</b> .....	iii
<b>Dedicatoria</b> .....	iv
<b>Índice de tablas y gráficos</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	viii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	10
<b>II. REVISION LITERARIA</b> .....	13
<b>2.1 Antecedentes</b> .....	13
<b>2.1.1 Antecedentes Internacionales</b> .....	13
<b>2.1.2 Antecedentes Nacionales</b> .....	15
<b>2.1.3 Antecedentes Regionales</b> .....	17
<b>2.1.4 Antecedentes Locales</b> .....	20
<b>2.2 Bases Teóricas</b> .....	24
<b>2.2.1 Teoría de Financiamiento</b> .....	24
<b>2.2.2 Teoría de la Rentabilidad</b> .....	27
<b>III. HIPOTESIS</b> .....	30
<b>IV. METODOLOGÍA</b> .....	31
<b>4.1 Diseño de la Investigación</b> .....	31
<b>4.2 Población y Muestra</b> .....	32
<b>4.3 Definición de Operaciones y Variables</b> .....	32
<b>4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos</b> .....	32
<b>4.5 Plan de Análisis</b> .....	33
<b>4.6 Matriz de Consistencia</b> .....	35
<b>4.7 Principios Éticos</b> .....	36
<b>V. RESULTADOS</b> .....	38
<b>5.1 Resultados</b> .....	38
<b>5.2 Análisis de los resultados</b> .....	54
<b>VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	55
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS</b> .....	59
<b>ANEXOS</b> .....	64

## Índice de tablas y gráficos

### Índice de tablas

Tabla 1 Edad del representante legal de la empresa.....	38
Tabla 2 Género del representante legal de la empresa .....	39
Tabla 3 Grado de instrucción del representante de la Empresa .....	40
Tabla 4 Estado civil del representante legal de la empresa .....	41
Tabla 5 ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa? .....	42
Tabla 6 ¿Cuál es el objetivo de su empresa? .....	43
Tabla 7 ¿Cuál es la formalidad de su MYPE? .....	43
Tabla 8 ¿Cree Ud. que es importante el financiamiento en las MYPES? .....	44
Tabla 9 ¿Cuál es el tipo de financiamiento de su MYPE? .....	45
Tabla 10 ¿Solicitó crédito en una entidad financiera? .....	46
Tabla 11 ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito? .....	47
Tabla 12 ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo? .....	48
Tabla 13 ¿El monto del crédito obtenido satisfació sus necesidades? .....	49
Tabla 14 ¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa? .....	50
“Tabla 15 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?” .....	51
Tabla 16 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes? .....	52

## Índice de Gráficos

Gráfico 1 Edad del representante legal de la empresa.....	38
Gráfico 2 Género del representante legal de la empresa .....	39
Gráfico 3 Grado de instrucción del representante de la empresa.....	40
Gráfico 4 ¿Estado civil del representante legal de la empresa?” .....	41
Gráfico 5 ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa? .....	42
Gráfico 6 ¿Cuál es el objetivo de su empresa? .....	43
Gráfico 7 ¿Cuál es la formalidad de su MYPE? .....	44
Gráfico 8 ¿Cree Ud. que es importante el financiamiento en las MYPEs?.....	45
Gráfico 9 ¿Cuál es el tipo de financiamiento de su MYPEs? .....	46
Gráfico 10 ¿Solicitó crédito en una entidad financiera?” .....	47
Gráfico 11 ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito?.....	48
Gráfico 12 ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo? .....	49
Gráfico 13 ¿El monto del crédito obtenido satisfació sus necesidades? .....	50
Gráfico 14 ¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa? .....	51
Gráfico 15 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años? .....	52
Gráfico 16 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes?.....	53



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio Auto Servicios Líder Cloud en el Distrito de Huánuco – periodo 2019. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, no experimental y bibliográfica. La población de estudio estuvo constituida por 19 micros y pequeñas Empresas de la localidad mencionada, con una muestra representada por Microempresas. Para la recopilación de información se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, encontrando los siguientes resultados: La mayoría de las MYPES vieron incrementar su rentabilidad en el periodo estudiado. Según la revelación de los empresarios respecto al financiamiento, la principal fuente de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones no bancarias son la última fuente financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasa de interés que cobran estas empresas del sector financiero. En cuanto a las 19 personas encuestadas que representan el 100% de la muestra, manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado gracias al financiamiento obtenido, mientras que 16 de ellas que representan el 83.33% de la muestra manifestaron que no, aduciendo que su rentabilidad más que el financiamiento está más relacionada al producto que venden, calidad y precio del mismo.

**Palabras clave: Financiamiento, MYPES, Rentabilidad,**

## ABSTRACT

The main objective of this research was to determine the main characteristics of the financing and profitability of micro and small enterprises in the ladies' clothing trade in the Huánuco District-2019 period. The research was quantitative-descriptive, not experimental and bibliographic. The study population consisted of 19 micro and small companies of the aforementioned area, with a sample represented by Microenterprises. For the collection of information, the survey technique was used and the questionnaire was used as instrument, finding the following results: Most of the MYPES saw their profitability increase in the period studied. According to the revelation of entrepreneurs regarding financing, the main source of this sector is own resources and loans from non-banking institutions are the last source of financing for working capital, this is due to the high interest rate charged by these companies of the financial sector. Regarding the 16 people surveyed who represent 100% of the sample, they stated that the profitability of their business has improved thanks to the obtained financing, while 25 of them representing 83.33% of the sample said no, arguing that their profitability rather than financing is more related to the producto they sell, its quality and price.

**Keywords: Financing, MYPES, Profitability.**

## I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “Caracterización de los Factores Relevantes del Financiamiento y Rentabilidad en las Mypes del Sector Comercio Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco”.

En la actualidad la creación de los MYPES se da a consecuencia de una necesidad empresarial; por el cual el estado en su marco legal donde se puedan desarrollar económicamente. La creación de las MYPES, constituyen una alternativa de sobrevivencia y desarrollo empresarial, esto puede garantizar una alternativa de ingresos y capacidad para enfrentar el gran problema de desempleo que hay en nuestro país. El negocio o empresa posee la capacidad de crecer y desarrollarse; y a la vez competir con empresas similares o de su mismo giro de negocio y realizar transacciones o intercambios comerciales con sus pares a nivel local o internacional.

Las MYPES constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, e incita al desarrollo del país. El financiamiento es una necesidad elemental para poder emprender el negocio y crecer, y así asegurar una rentabilidad que es beneficio para las empresas, siendo productivos a futuro, pero el financiamiento debe ser evaluado dentro de un periodo, ya sea a corto plazo o mediano plazo.

Las empresas necesitan de un financiamiento para llevar a cabo sus estrategias de operación de inversión, y esto puede allegarse de los recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso, la rentabilidad de la empresa es un ratio que compara los beneficios obtenidos en relación a los recursos propios de la empresa.

En la región Huánuco, ciudad donde se llevó acabo la investigación existen varias MYPES, que se dedican al negocio comercial ventas de abarrotes, y los factores que intervienen fundamentalmente en su financiamiento es mantenerse en el mercado vigente, competitivo, novedosos y con grandes desafíos, para así obtener más posibilidades de rentabilidad, por todo ello el enunciado del problema de investigación fue lo siguiente: ¿Cuáles son las Características de los factores relevantes del Financiamiento y Rentabilidad en las Mypes del sector comercio autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento y Rentabilidad en la MYPES del sector comercio Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.

Para poder obtener el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- a. Determinar y describir las características del Financiamiento de la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.
- b. Determinar y describir las características de la Rentabilidad de la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.
- c. Describir la relación del Financiamiento y Rentabilidad en la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.

La presente investigación se justifica porque nos permite obtener información de cuan rentable son los negocios de Autoservicios venta de abarrotes de primera necesidad, así mismo dar a conocer de la importancia del financiamiento el cual nos ayudara a convencer de seguir operando con el negocio.

La metodología fue de tipo cuantitativo, cuyo diseño fue no experimental-descriptivo, ya que no se manipulo deliberadamente las variables, la población y muestra estuvo conformada por los 19 microempresarios, la técnica que se utilizó para la recolección de datos se utilizó la técnica de encuesta y su instrumento fue el cuestionario.

Finalmente, la investigación se justifica porque nos permitió conocer la realidad, acerca de cómo se interrelacionaron el financiamiento con la rentabilidad en la Mypes, empresa del sector servicio rubro Autoservicios, así mismo, los resultados de esta investigación servirán de base para otros estudios en otros contextos y como también para personas interesadas que desean involucrarse a esta actividad.

En cuanto a los resultados de la investigación, todas las actividades de una empresa, la de reunir el capital es la más importante, además la forma de conseguirlo ese capital es cuestión del financiamiento ya que, a través de ella, se brinda la posibilidad a la empresa de mantenerse en el mercado, de manera estable y eficiente. También se concluyó que el financiamiento que obtuvo contribuye en sus niveles de ingresos mejorando sus posibilidades de rentabilidad, además los tipos de financiamiento, entre ellas el interno y externo, las fuentes de financiamiento especialmente de entidades bancarias y las formas de financiamiento el crédito comercial y de las buenas utilizaciones de los recursos coadyuvan en la rentabilidad la empresa Autoservicios Líder Cloud.

## II. REVISION LITERARIA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Antecedentes Internacionales

**Illanez, (2017)** cuyo título de su tesis fue: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE; tuvo como objetivo de realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, lo importante del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía. Llego a las siguientes conclusiones: Los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, en el modelo de Heckman en dos etapas realizado, se constata el uso de un mayor nivel de apalancamiento que estos toman cuando son accionistas (nivel de ROE aumenta debido al nivel de apalancamiento de la firma y los gerentes socios tienden a tener un mayor nivel de deuda). Por otro lado, si el administrador es hombre tiene un efecto positivo en los niveles de deuda que posee una empresa, pero un efecto negativo en la rentabilidad de ésta que se podría deber a factores que por otras habilidades presentes en los gerentes que no han sido controladas y que son más comunes en las mujeres gerentes.

**García y Saavedra (2017)** en sus trabajos de investigación (artículo científico) cuyo título denominado: Estudio de impacto del financiamiento microempresarial en Tunja

(Colombia) y Arequipa (Perú); tuvieron como objetivo enfocado principalmente en el estudio del sector microempresarial en las ciudades de Tunja (Colombia) y Arequipa (Perú). A partir de algunos antecedentes que muestran mayor vulnerabilidad de este sector frente al acceso de financiamiento por parte del sistema financiero, se busca conocer ¿Cuál es el impacto de la utilización de la financiación por parte de los microempresarios Tunjanos y Arequipeños? El análisis de los resultados permite ver algunos aspectos que tienen en cuenta los microempresarios a la hora de tomar decisiones financieras. Se evidencia que su principal fuente de ingresos para crear el negocio son los ahorros propios o familiares. En un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en ambas ciudades los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca para adquirir crédito. En Colombia y Perú el éxito de las empresas influye de manera positiva en el desarrollo económico y en la competitividad de cada país. Las microempresas particularmente se consideran en América Latina como un segmento fundamental en términos de generación de empleo. Han brindado oportunidades a muchas personas a incrementar sus ingresos y mejorar la calidad de vida. A lo largo de la historia del país con las diversas 18 reformas económicas y avances tecnológicos que se han generado, las grandes empresas han requerido cada vez de menos mano de obra. Sin embargo, dicha mano de obra. Concluyeron: Que más de la mitad de las empresas encuestadas son empresas individuales o creadas como unipersonales, lo que se constituye en una característica del sector microempresarial en las dos ciudades.

Gonzales (2014) en su tesis: LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ; tuvo por objetivo general determinar la vinculación entre la gestión

financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel documental. Los resultados obtenidos fueron, el 100% de las Pyme financian su actividad con créditos a corto plazo y el 23% dijeron que la liquidez de su Pyme ha aumentado. En conclusión, se llegó a, que la principal problemática de las MYPEs a nivel Nacional y Latinoamérica, es la obtención de recursos a través de fuentes externas, con el fin de solventar sus operaciones.

### **2.1.2 Antecedentes Nacionales**

Ninaja (2016) en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR TURISMO, RUBRO AGENCIAS DE VIAJE EN EL DISTRITO DE TACNA, PERIODO 2014- 2015; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Turismo, rubro Agencias de Viaje en el Distrito de Tacna. 2014 – 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 microempresas, de una población de 15 empresas del sector Turismo y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 100% son adultos, el 74% tienen estudios superiores universitarios completos y el 66% son casados. Respecto a las características: El 60% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirma que su empresa es formal, el 100% tienen de dos a más de tres trabajadores permanentes y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 7% fue financiado con capital propio el 93% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio siendo el 100% del



sistema bancario, en el año 2014, el 33% fue a largo plazo. El 80% invirtió el crédito financiero en capital de trabajo y el 20% en el mejoramiento y ampliación del local.

Salas (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios - rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz – periodo 2015; tuvo como objetivo general: describir las principales características del 21 financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz - periodo 2015; cuya hipótesis menciona que el financiamiento y la rentabilidad tienen características importantes para el desarrollo de las MYPE del sector servicios rubro turismo del distrito de Huaraz, provincia de Huaraz - periodo 2015. La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo con diseño no experimental – descriptivo; la población fue de 45 MYPE, y la muestra estuvo constituida por 16 MYPE, Para la recolección de datos la técnica que se utilizó fue la encuesta, y el instrumento fue el cuestionario estructurado; posteriormente fue tabulada en el programa Excel. Respecto a los resultados del financiamiento de las MYPE, el 62% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, y el 38% están constituidas en base a financiamiento de terceros. En relación con la rentabilidad, de 16 MYPE que obtuvieron préstamos, se puede decir que el 75% han mejorado la rentabilidad, y el 25% no mejoro su rentabilidad. En conclusión, la mayoría de las MYPE están constituidas con autofinanciamiento, y también mejoraron la rentabilidad de sus MYPE. Se han caracterizado el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE, de acuerdo con los resultados empíricos y teóricos obtenidos de las empresas en estudio.

Ore (2015) en su tesis sobre: LA CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN EL PERÚ Y SU INCIDENCIA EN EL CONTROL INTERNO DE LA MYPE COMERCIAL EN EL RUBRO DE ABARROTOS EN LA CIUDAD DE SAN VICENTE DE CAÑETE 2014, tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de las MYPE del sector comercial–rubro compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, periodo 2014. La investigación fue Descriptivo - exploratorio, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una muestra de 9 personas que laboran en el establecimiento, a quienes se les aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, se obtuvieron los siguientes resultados: El 45% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de Cañete, se encuentran en el rango de 26-40 años de edad, en cuanto al financiamiento crediticio de terceros, el 78% contesta que si solicitan prestamos logrando ventajas, tales como la obtención de créditos y el aumento de sus ventas e incremento de su rentabilidad. En cuanto al control interno, el 89% de las personas encuestadas del rubro comercial del sector compra y venta de abarrotes del Distrito de San Vicente de cañete, consideran que llevar un control interno es adecuado.

Finalmente se concluye, que la mayoría de los encuestados del rubro comercial del Distrito de San Vicente de Cañete, solo cuentan con estudios secundarios.

### **2.1.3 Antecedentes Regionales**

Villar (2016) en su proyecto de tesis: LA INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE UNA MYPE EN EL DISTRITO DE

HUÁNUCO 2015, llego a las siguiente conclusión: que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de Huánuco 2015, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de Huánuco en el año 2015, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes de entidades formales, en este caso de cajas rurales de ahorro y crédito como de cajas municipales de ahorro y crédito. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente.

Venturo (2016) en su tesis titulada: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS RUBRO HOTELERIA EN LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO, PERIODO 2016**, tiene como objetivo Determinar las características del financiamiento, la capacitación y la Rentabilidad en las MYPE del sector servicios rubro hotelería en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016 llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a los Empresarios, Se concluye que todos los representantes legales son personas adultas y que sus edades oscilan entre 45 a 64 años de edad. Por otro lado, se obtuvo también que el 83 % de los representantes de la MYPE son

de género Masculino y 28 solamente el 17 % son del género Femenino. También se pudo obtener que el 75 % de los representantes de las MYPE tienen estudio superior técnica.

Respecto a las características de la MYPE, Se concluye que el 100 % de los representantes de la MYPE tienen más de tres años dedicándose a esta actividad empresarial; Se obtuvo también que el 50 % de los representantes de la MYPE tienen de 16 a 20 trabajadores. Respecto a las características del financiamiento Se concluye que el 67% de los representantes de la MYPE su financiamiento es Ajeno y el 33% su financiamiento es propio; Se pudo obtener también que el 50% solicitaron su crédito en Cajas Municipales.

Respecto a las características de la capacitación Se concluye que el 58% de los representantes de la MYPE precisa no haber recibido capacitación previa antes del otorgamiento del crédito recibido.

Respecto a las características de la rentabilidad Se concluye que hay relación entre financiamiento y rentabilidad. Así mismo, también hay relación entre capacitación y rentabilidad de las MYPE encuestadas ya que el 83% Cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por el financiamiento recibido y El 92% Cree que la rentabilidad de su negocio ha mejorado por la capacitación recibido. Se pudo obtener también que el 100% si Cree que la que la capacitación recibida es una inversión o un gasto.

Shupingahua (2016) en su proyecto de tesis: CARACTERIZACIÓN DE LA CAPACITACIÓN Y LA COMPETITIVIDAD DEL MICRO Y PEQUEÑO EMPRESARIO DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO CLINICA DENTAL EN LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO – 2016, en la universidad Católica los Ángeles de Chimbote sede Tingo María llegando al siguiente objetivo Describir y determinar la

caracterización de la capacitación y la competitividad del micro y pequeño empresario en las MYPES del sector comercio, rubro clínica dental de la provincia de Leoncio Prado, año 2016. Llegando a las siguientes conclusiones El 75% de los propietarios odontólogos de las clínicas dentales son del género masculino, el 50% sus edades fluctúan entre 36 y 50 años. La madurez de la edad de los microempresarios en los negocios de las MYPES del rubro clínicas dentales se manifiesta como en cualquier negocio.

El 41.6% del personal, principalmente el odontólogo recibió algún tipo de capacitación y el 25% de ellos en promedio fue de tres cursos anuales. El 50% lo realizó en gestión empresarial. Estos microempresarios se capacitan por lo que se interesan en posicionarse en el mercado en los servicios odontológicos.

El 75 % del microempresario del sector odontológico cree que es importante la competitividad, por estas razones es importante brindar un buen servicio en relación al precio y calidad; es decir la satisfacción del cliente en su máxima expresión.

La competitividad como efecto de la globalización, exige a los propietarios como sus trabajadores, en capacitarse, en repuestas en mejorar los servicios de calidad.

#### **2.1.4 Antecedentes Locales**

Leandro (2018) en su tesis titulado: INFLUENCIA DEL CREDITO FINANCIERO EN LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR ABARROTES EN EL DISTRITO DE PILLCO MARCAHUANUCO 2017, cuyo objetivo general del presente trabajo de investigación es conocer cómo influye el crédito financiero en la rentabilidad de las MYPE, en el sector abarros del distrito de Pillco Marca Huánuco 2017. La metodología de investigación es descriptiva, con las siguientes conclusiones: La

mayoría de los empresarios no conoce el término Rentabilidad, el gran porcentaje de los dueños de las bodegas del Distrito de Pillco Marca expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital y es muy importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo, para mantener el negocio. Los indicadores de rentabilidad son muy variados, los más importantes y que estudiamos aquí son: la rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos totales y margen neto sobre ventas.

Pero sin embargo los últimos estudios de sobre la Rentabilidad, explica que se ha encontrado que las bodegas que están teniendo más ingresos que hace dos años atrás, esto significa entre otras cosas que le están comprando más y eso tiene que ver con el mayor poder adquisitivo de la población, también señala que actualmente los dueños de las bodegas están implementando mejor sus bodegas, 94 las abastecen mejor, están ofreciendo otras categorías y tratan de que el cliente que visita la bodega se lleve más de un producto y obtenga mejor Rentabilidad.

Respecto a los financiamientos de las cajas municipales y el desarrollo a las MYPES en el Distrito de Pillco Marca Huánuco 2017. Las características en los créditos influyen significativamente el 67% sus niveles de ventas son altos y son otorgados por las entidades financieras. No se pueden exigir otras garantías como, por ejemplo, avales familiares. La garantía no significa condonación de la deuda.

Palomino (2018) en su tesis titulado: FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SERCTOR SERVICIO, RUBRO HOTELES EN EL DITRITO DE HUÁNUCO – 2017, cuyo objetivo es determinar en

qué medida el financiamiento influye en la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro hoteles del distrito de Huánuco en el periodo 2017. La metodología de investigación es descriptiva, con las siguientes conclusiones: los instrumentos financieros tras los datos obtenidos se llegaron a la conclusión que no inciden en la rentabilidad, porque, su relación obtenida tras la correlación de Pearson es positiva moderada llegando porcentualmente 23.95% ante esto se determina que no se acepta la hipótesis específica. Las cuales fuentes de financiamiento formal, realizando los estudios demostraron la existente con la rentabilidad es positiva moderada tras el análisis con la correlación de Pearson en los comerciantes de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco esto nos quiere decir que incidencia hay entre las variables de estudio es positiva, pero no significativa por lo tanto no es aceptada la hipótesis específica. La fuente de financiamiento informal ante los datos obtenidos y analizados de manera correlativa demostró que la relación existente con la rentabilidad es positiva moderada, eso nos quiere decir que la incidencia que tiene la fuente de financiamiento informal no es significativa, si se relaciona, pero no es determinante ante esta variable, por lo tanto, no se acepta la hipótesis específica. La relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio rubro hoteles en el distrito de Huánuco es positiva moderada. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por el financiamiento y esto se pudo observar en los datos obtenidos ante el cuestionario aplicado y analizado previamente, por tal razón ante estos resultados llegamos a la conclusión de que no se acepta la hipótesis general.

Hilario (2017) en su tesis titulado: LAS DECISIONES DE INVERSIÓN Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GRUPO LEON

FERRETERIA Y CONSTRUCCIONES E.I.R.L HUANUCO – 2016, cuyo objetivo es determinar de qué manera las decisiones de inversión influyen en la rentabilidad de la empresa Grupo León Ferretería y Construcciones E.I.R.L. Huánuco – 2016. La metodología de investigación utilizada es aplicada y descriptiva, llegando a las siguientes conclusiones: después de realizar la investigación se determinó que las decisiones de inversión influyen en la rentabilidad, ya que una buena decisión de inversión financiera genera beneficios a corto y largo plazo. La rentabilidad es necesaria para lograr un crecimiento sostenible en el tiempo. Se determinó que el capital de trabajo influye en la rentabilidad, ya que la efectividad en la utilización del capital de trabajo genera mayor utilidad o rentabilidad. El capital corriente permite cubrir las necesidades a corto plazo, para seguir invirtiendo y continuar con el normal desarrollo o actividad empresarial. Se determinó que los activos intangibles si influyen en la rentabilidad, debido a que los activos intangibles o nominales permiten generar mayor rentabilidad a largo plazo. Ya que los gastos de organización, patentes, licencia, capacitación, marcas, etc. Son activos no monetarios identificables, que generan beneficios económicos futuros y deben ser controlados dichos beneficios. Se determinó que los activos fijos influyen en la rentabilidad de la empresa, ya que las inversiones en las maquinarias, muebles y enseres, terrenos, edificios, etc. generan mayor rentabilidad; debido que los activos fijos bienes o recursos que no pueden ser limitados fácilmente pero que a largo plazo generan rentabilidad. Se determinó también que Las capacitaciones al personal influyen en la rentabilidad, ya que un personal capacitado permite que se tome buenas decisiones de inversión para mejorar la calidad de activos,



para la utilización de los recursos que posee la empresa, interpretar y analizar los estados financieros, saber si es el omento de invertir o no.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

Coz (2018) manifiesta que el financiamiento es básicamente fue analizando, que consiste en abastecer los recursos financieros, esto permite que el pequeño empresario va a poder conseguir su capital para al poder llevar a cabo las operaciones y así mejorar las situaciones del negocio.

El financiamiento se da por medio de créditos monetario, destinados para la apertura de negocios como persona natural jurídica. En el Perú las MYPES tienen diferentes formar de adquirir un financiamiento para poder impulsar sus negocios, mediante accesos a prestamos o crédito.

#### **Objetivos de financiamiento**

ANTONIO (2015) menciona que una fuente de financiamiento es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión.

#### **2.2.1.1 Fuentes De Financiamiento Bancarias**

**Juan y Gardey (2017)** menciona que una fuente de financiamiento es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión. Se recurre a una fuente de financiamiento cuando se necesita un crédito que permita complementar los recursos propios.

**Salazar (2015)** las fuentes de financiamiento es el origen de donde provienen los recursos para financiar el capital de trabajo y la inversión de la empresa. Toda empresa requiere de recursos de capital para realizar sus actividades.

Las fuentes de financiamiento son aquellos mecanismos que permiten a una empresa contar con los recursos financieros necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial.

### **2.2.1.2 Tipos De Financiamiento**

#### **Internos**

**López (2013)** emisión de acciones, aportes de capital, utilidades retenidas, ventas de activos.

**Salazar (2015)** manifiesta las fuentes internas de financiamiento provienen de las acciones de la empresa, las utilidades generadas por la empresa no retenidas por los accionistas.

**Capital social común.** - Es aquel aportado por los accionistas fundadores y por los que puede intervenir en el manejo de la compañía.

**Capital social referente.** - Aportado por los accionistas que no se desea que participen en la administración y decisiones de la empresa.

#### **Externos**

**Lopez (2013)**, el fuente externa de financiamiento, esta conformada por Creditos de proveedores, creditos bancarios, creditos de fomento, bonos.

**Salazar (2015)** las fuentes externas de financiamiento proporcionan recursos que provienen de personas, empresas o instituciones ajenas a la organización.

**Proveedoras.-** Esta es el mas común, generada mediante la adquisición o compra de bienes y serivicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto o largo plazo.

### **Creditos bancarios.**

Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo a su clasificación son corto y largo plazo.

### **Los financiamientos a corto plazo**

**López (2013)** la fuente de financiamiento a corto plazo es aquella cuyo vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año.

**Salazar (2015)** la fuente de fianciamiento a corto plazo esta conforando por los siguientes:

- ✓ **Pagaré:** En este caso se presenta una promesa por escrito donde el cliente se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un plazo determinado.
- ✓ **Crédito bancario:** Se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales. La ventaja que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades.
- ✓ **Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano. El banco está de acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un periodo determinado, en el momento que lo solicite.

### **Los financiamientos a largo plazo:**

**Lopez (2013)** menciona que la fuente de financiamiento a largo plazo es aquella cuyo vencimiento (plazo de devolución) es superior a un año, o no existe devolución (fondos propios).

**Salazar (2015)** menciona que los fuentes de financiamientos a largo plazo esta conformado por los siguientes:

- ✓ **Acciones:** representan una participación de capital o de patrimonio del accionista de la organización. La desventaja que presenta este financiamiento es sobre el costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.
- ✓ **Bonos:** Presentan un certificado escrito donde el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado los intereses, más el préstamo obtenido.
- ✓ **Hipoteca:** La propiedad del deudor queda en manos del acreedor, y de esa manera podrá asegurarse sobre el pago del préstamo.

### **2.2.2 Teoría de la Rentabilidad**

**Ferruz (2010)** la rentabilidad es el rendimiento de la inversión medido mediante las correspondientes ecuaciones de equivalencia financiera. Es por ello, que nos presenta dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad.

**Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz** avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números

indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. **(Ferruz, 2010)**

**Girón (2012)** menciona que el trabajo, es diseñar un árbol de Rentabilidad que permite a una empresa, sin formación formal previa a las finanzas con mucha rapidez y sencillez, para evaluar el impacto financiero de sus decisiones, es una herramienta apta donde no se necesita conocimiento especializados. El árbol típico y sencillo, esto podría empezar con las ventas y los costos, el margen: ventas menos costos, si a este margen le quitamos los gastos operativos, tendríamos la utilidad operativa. Para esta investigación la rentabilidad se define como una ratio económico que va a comparar los beneficios con recursos propios de la empresa. La rentabilidad de una MYPE, los montos de inversión son pequeños y la tasa es acorde al riesgo de las empresas.

### **Tipos de Rentabilidad**

**Sánchez (2002)** en su lección Análisis Contable, titulado; Análisis de la rentabilidad de la empresa, concluye que existen dos tipos de rentabilidad:

#### **La rentabilidad económica**

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. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entraren demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele

considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio .

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.

### **La rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Para el cálculo de la rentabilidad financiera, a diferencia de la rentabilidad económica, existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:  $RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos propios a su Estado Medio}}$

### **III. HIPOTESIS**

#### **Hipótesis General**

Las características de los factores relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES se relacionan con el desarrollo del sector comercio autoservicios Líder Cloud Huánuco 2019.

#### **Hipótesis Nula (Ho)**

Las características de los factores no son relevantes del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES y no se relaciona con el desarrollo del sector comercio autoservicios Líder Cloud Huánuco 2019.

#### **Hipótesis Específico**

- La política de crédito de las entidades financieras, influye en la Rentabilidad de las MYPES en el sector comercio Autoservicios Líder Cloud en Huánuco 2019.
- Las principales características del perfil de los propietarios, gerentes y/o representantes legales de las MYPES influyen en el Financiamiento del sector comercio Autoservicios Líder Cloud en Huánuco 2019.
- La Evaluación crediticia de las entidades financieras influyen significativamente en la Rentabilidad de las MYPES en el sector comercio Autoservicios Líder Cloud en Huánuco 2019.

#### **IV. METODOLOGÍA**

Es organizar el proceso de la investigación, controlar sus resultados y presentar posibles soluciones a un problema que conlleva la toma de decisiones. (**Santiago Zorrilla 1992**)

##### **4.1 Diseño de la Investigación**

###### **Tipo y nivel de la investigación**

El tipo de investigación es cuantitativa debido a que solo se limitará a la investigación de datos de las fuentes de información originales y el nivel de estudio es descriptivo, ya que se pretende comprender, describir, registrar, analizar e interpretar la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos del problema planteado.

###### **Diseño de la investigación**

Según Trochim: "El diseño de investigación puede ser pensado como la estructura de la investigación, es el pegamento que sostiene juntos atados los elementos en el proyecto de investigación." **Arias (2004)**, considera a la investigación documental como el proceso basado en la búsqueda y análisis de datos secundarios, es decir, datos registrados por otros investigadores en fuentes documentales, impresas, audiovisuales o electrónicas.

En efecto, el diseño que fue empleado en la investigación es no experimental descriptivo y de caso donde se analizó pormenorizadamente el comportamiento de un objeto de investigación.

###### **No experimental**

La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la



investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Como señala Kerlinger (1979 p. 116); “La investigación no experimental o Ex-Post-Facto es cualquier investigación en la que resulta imposible manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos o a las condiciones”. En ese sentido en esta investigación no se manipulo las variables, tampoco se generó condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad.

### **Descriptivo**

Esta investigación es descriptiva porque solo se limitó en describir los datos y características de la población o fenómeno en estudio en este caso al representante legal de la empresa Autoservicios Líder Cloud, se levantó los datos en un solo momento en un contexto dado.



### **Dónde:**

**M** = Muestra conformado por el representante legal de la micro empresa encuestada.

**O** = Observación de las variables: Financiamiento y Rentabilidad.

## **4.2 Población y Muestra**

### **Población**

Es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado, donde se desarrollará la investigación. (Tamayo, 2012)

La investigación de caso se realiza a un fenómeno, una persona, un evento o caso muy concreto, donde el análisis deberá realizarse dentro del medio ambiente en que se desenvuelve el objeto de estudio. (Muñoz, 2011)

En ese sentido la población fue las micro empresas del sector servicios rubro Autoservicios de la ciudad de Huánuco.

### **Muestra**

La muestra es el grupo de individuos que se toma de la población, para estudiar un fenómeno u objeto. (Tamayo & Tamayo, 1997 p.38). En esta investigación de diseño de caso se realizará la muestra no probabilístico.

Cuesta (2009); La muestra no probabilística no es un producto de un proceso de selección aleatoria. Los sujetos en una muestra no probabilística generalmente son seleccionados en función de su accesibilidad o a criterio personal e intencional del investigador.

El muestreo discrecional es más comúnmente conocido como muestreo intencional.

En este tipo de toma de muestras, los sujetos son elegidos para formar parte de la muestra con un objetivo específico. Con el muestreo discrecional, el investigador cree que algunos sujetos son más adecuados para la investigación que otros. Por esta razón, aquellos son elegidos deliberadamente como sujetos. (Cuesta, 2009).

En ese sentido la muestra fue la empresa: Autoservicios Líder Cloud, representando por el señor Cloud Silva Cronwel, ya que la investigación fue de caso.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente Financiamiento	Características relacionadas con el financiamiento en las MYPE	Economía estable Acceso al financiamiento Capital de trabajo	SI/NO
Variable Dependiente Rentabilidad	Características relacionadas con la rentabilidad de las MYPE	R. Financiera Estrategias de rentabilidad Utilización de recursos	SI/NO

### 4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de Datos

#### **Técnicas:**

En el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la encuesta.

Ander-Egg (2011) afirma que el uso de las técnicas está en relación, a la naturaleza del fenómeno que hay que estudiar, los objetivos de la investigación, los recursos humanos disponibles, el grado de capacitación de quienes deben realizar el trabajo de campo y la cooperación que se espera conseguir de la gente.

#### **Instrumento:**

El instrumento que se utilizó para el recojo de la información de campo fue un cuestionario conformado de 16 preguntas.

### 4.5 Plan de Análisis

Se realizó un análisis descriptivo de las variables en estudio. Los resultados son presentados en tablas de distribución de frecuencias absolutas y relativas porcentuales, así como gráficos estadísticos. Para el procesamiento de los datos se utilizó el programa informático Microsoft Excel 2010.

#### 4.6 Matriz de Consistencia

**TITULO:** Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Autoservicio Líder Cloud – Huánuco 2019

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLES – OPERACIONALIZACIÓN	DISEÑO DE METODOLOGÍA	
<p><b>General</b></p> <p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Autoservicio Líder Cloud Huánuco 2019?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Establecer las características de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad en las Mypes del sector comercio – Autoservicios Líder Cloud 2019 .</p> <p><b>Objetivo Especifico</b></p> <p>a. Determinar y describir las características del Financiamiento de la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.</p> <p>b. Determinar y describir las características de la Rentabilidad de la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.</p> <p>c. Describir la relación del Financiamiento y Rentabilidad en la empresa Autoservicios Líder Cloud 2019 – Huánuco.</p>	<p><b>Variable</b></p> <p>Financiamiento en las MYPE</p> <p>Algunas características relacionadas con el financiamiento en las MYPE</p> <p>Rentabilidad en las MYPE</p> <p>Algunas características relacionadas con la rentabilidad con las MYPE .</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Es cuantitativo</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Es descriptivo</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental descriptivo</p> <p><b>No experimental</b> La investigación será no experimental porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables, observándola tal como se muestra en su contexto.</p> <p><b>Descriptivo</b> La investigación es descriptiva porque se limita a describir las variables en estudio tal como se observa en la realidad en el momento de que se recoja la información</p>	<p><b>Población</b> La población fue de 19 Mypes rubro autoservicios y tiendas comerciales dedicadas a la compra y venta de abarrotes en la Provincia de Huánuco .</p> <p><b>Muestra</b> Para la muestra está conforma por 19 MYPE rubro comercio de autoservicios que es el 100% de la población .</p> <p><b>Técnicas e instrumento de recopilación de datos</b></p> <p><b>“Técnica:</b> a fin de crear las condiciones para la medición de las variables la técnica que se empleo fue cuestionarios para la recolección de datos, por cuanto provee la evidencia material con relación al problema de investigación .</p> <p><b>Instrumentos:</b> para conseguir nuestro objetivo planificado, se utilizó una encuesta estructurada de 16 preguntas .</p>

#### **4.8 Principios Éticos**

Los principios éticos que orientaran este trabajo se encuentran en el código de ética de nuestra universidad, dado que toda investigación tiene que llevarse a cabo respetando la correspondiente normativa legal y los principios éticos definidos en el presente Código, y su mejora continua, en base a las experiencias que genere su aplicación o a la aparición de nuevas circunstancias. En efecto, para la elaboración de este proyecto, se tuvo en cuenta los siguientes principios éticos básicos considerados según: ULADECH (2020); que son los siguientes:

**Protección a las personas.** - En este estudio se considera a la persona como el fin mas no como el medio, por ello necesita cierto grado de protección, lo cual dependerá del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad. En ese sentido, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad; asimismo, su participación será libre y voluntariamente respetando sus derechos fundamentales.

**Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o

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

**Beneficencia no maleficencia.** - En esta investigación se asegurará el bienestar de las personas que voluntariamente participen en las investigaciones, por lo tanto, mi compromiso es no causar daños, tampoco efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.** - Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Justicia.** - Considerar que la equidad y la justicia sea para todas las personas que participen en la investigación y tengan acceso a los resultados, asimismo, ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar precauciones.

**Integridad Científica.** - En esta sociedad del conocimiento en la que la investigación científica, el desarrollo tecnológico y la innovación son activos esenciales para el progreso y el crecimiento económico sostenible, cobra especial relevancia la integridad científica como valor inspirador y garante de la buena praxis en investigación. Por ello mi conducta será íntegro, honesto, objetividad imparcialidad y responsable en todo el proceso de investigación, es decir, desde la planificación hasta los resultados.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto a los empresarios

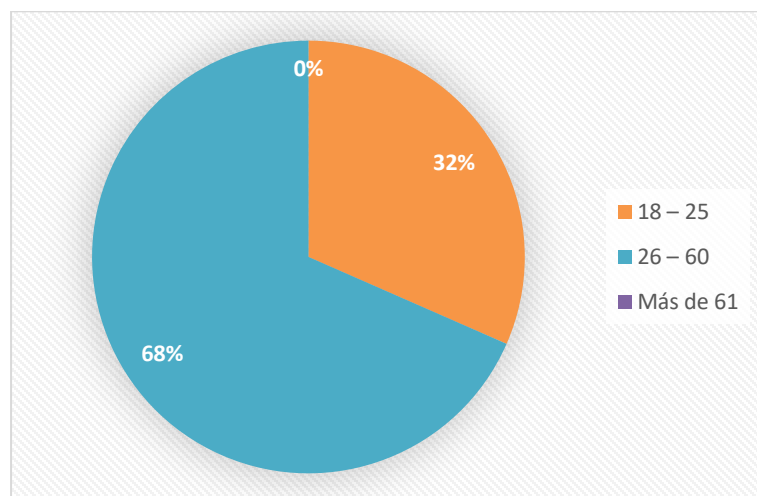
Tabla 1 Edad del representante legal de la empresa

Edad	Frecuencia	Porcentaje (%)
18 – 25	6	32
26 – 60	13	68
Más de 61	0	0
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

*Fuente:* Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

*Elaboración:* Propia

Gráfico 1 Edad del representante legal de la empresa



*Fuente:* Tabla 1

#### Interpretación

En la tabla 1, y Gráfico 1, de los 19 empresarios encuestados con referencia a sus edades, se observa que 32% oscila entre los 18 a 25 años, seguido del 68% entre 26 a 60 años, y por último el 0% se refiere a que no hay más trabajadores de edad de 61 años a más.

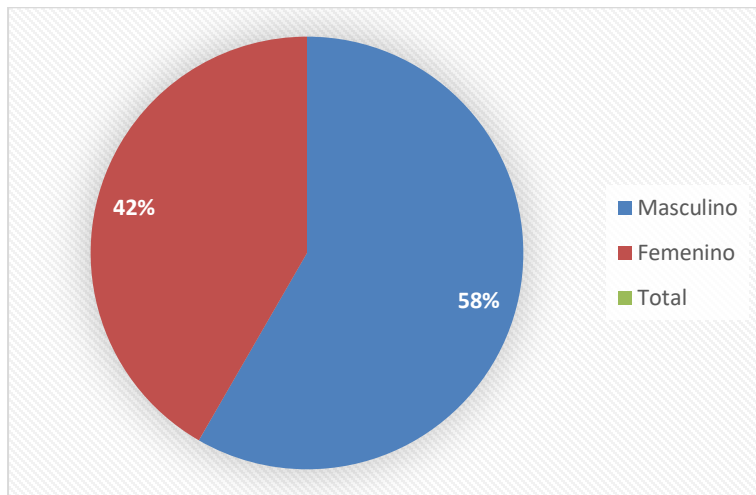
Tabla 2 Género del representante legal de la empresa

Género	Frecuencia	Porcentaje (%)
Masculino	7	58
Femenino	5	42
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100</b>

*Fuente:* Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

*Elaboración:* Propia

Gráfico 2 Género del representante legal de la empresa



*Fuente:* Tabla 2

### **Interpretación**

En la tabla 2 y gráfico 2, se observa que el 48% de los empresarios son de género masculino y el 58% son del género femenino, podemos ver que el género femenino predomina en el emprendimiento comercial.



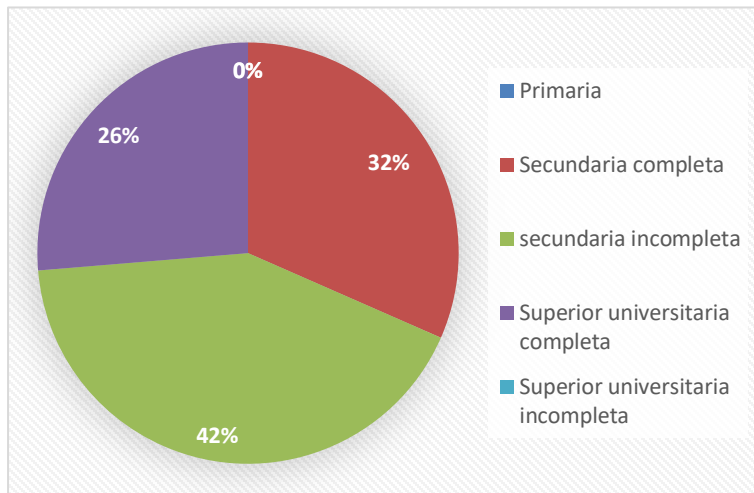
*Tabla 3 Grado de instrucción del representante de la Empresa*

<b>Grado de Institución</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
Primaria	0	0%
Secundaria completa	6	32%
secundaria incompleta	8	42%
Superior universitaria completa	5	26%
Superior universitaria incompleta	0	0%
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100%</b>

*Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales*

*Elaboración: Propia*

*Gráfico 3 Grado de instrucción del representante de la empresa*



*Fuente: Tabla 3.*

### **Interpretación**

En la tabla 3 y gráfico 3, se observa que, de los 19 microempresarios encuestados, el 32% (6) tienen secundaria completa, el 42% (8) secundaria incompleta y el 26% (5) superior universitaria completa.

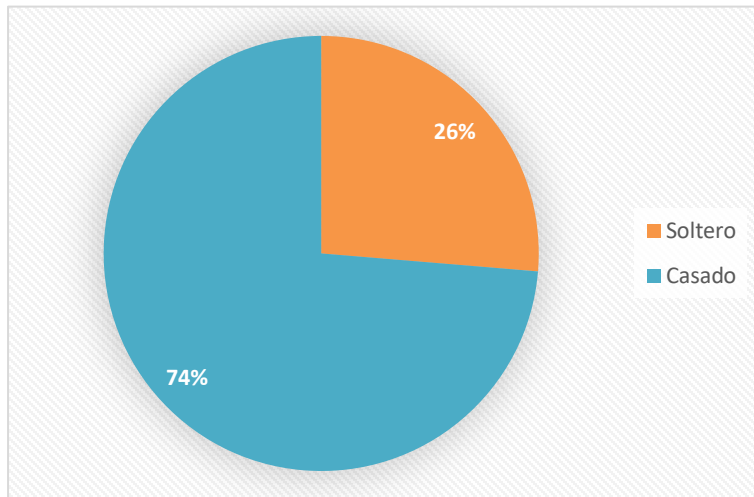
Tabla 4 Estado civil del representante legal de la empresa

Estado Civil	Frecuencia	Porcentaje (%)
Soltero	5	26
Casado	14	74
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

*Fuente:* Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

*Elaboración:* Propia

Gráfico 4 ¿Estado civil del representante legal de la empresa?



*Fuente:* Tabla 4.

### Interpretación

En la tabla 4 y gráfico 4, se observa que, de los 19 representantes legales encuestados, el 26% (5) son solteros, el 74% (14) con casados.

### 5.1.2 Respecto a las MYPEs

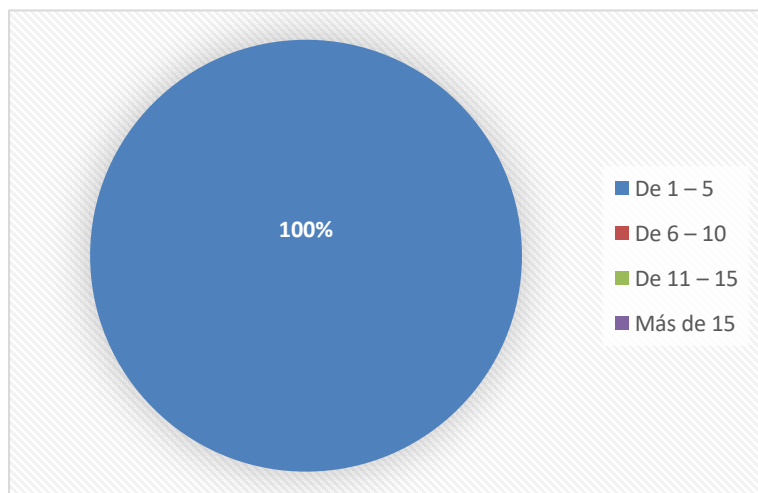
Tabla 5 ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?

N° de Trabajadores	Frecuencia	Porcentaje (%)
De 1 – 5	19	100
De 6 – 10	0	0
De 11 – 15	0	0
Más de 15	0	0
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

*Fuente:* Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

*Elaboración:* Propia

Gráfico 5 ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?



*Fuente:* Tabla 5

#### Interpretación

En la tabla 5 y gráfico 5, se observa de las 19 Mypes encuestadas, el 100% cuenta de 1 a 5 trabajadores, de 6 a más se observa que las Mypes encuestadas no cuenta con estas cantidades de trabajadores respectivamente.

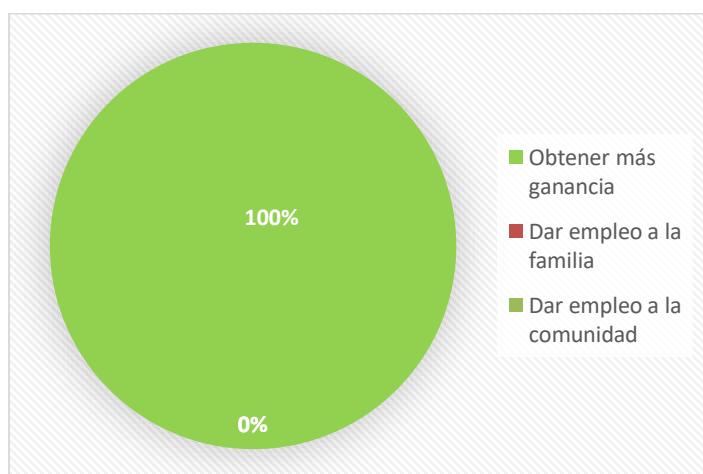
Tabla 6 ¿Cuál es el objetivo de su empresa?

Objetivo	Frecuencia	Porcentaje (%)
Obtener más ganancia	19	100
Dar empleo a la familia	0	0
Dar empleo a la comunidad	0	0
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia

Gráfico 6 ¿Cuál es el objetivo de su empresa?



Fuente: Tabla 6

### Interpretación

En la tabla 6 y gráfico 6, el 100% de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que el objetivo de su empresa es obtener más ganancias.

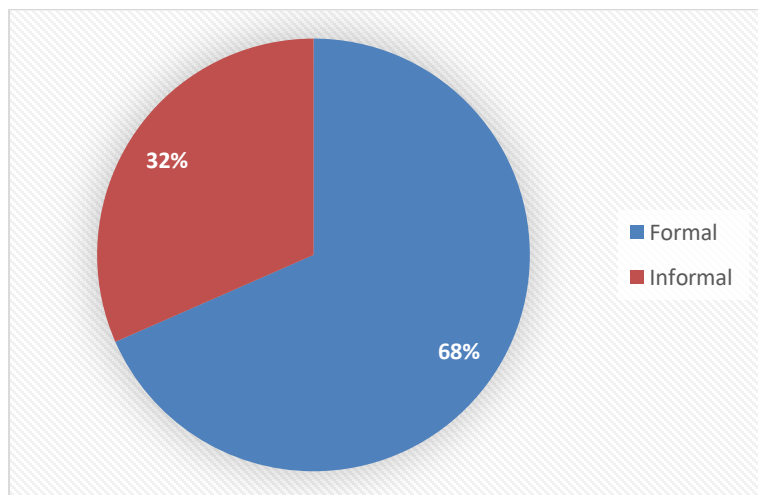
Tabla 7 ¿Cuál es la formalidad de su MYPE?

Formalidad de la Empresa	Frecuencia	Porcentaje (%)
Formal	13	68
Informal	6	32
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia

Gráfico 7 ¿Cuál es la formalidad de su MYPE?



Fuente: Tabla 7

### Interpretación

En la tabla 7 y gráfico 7, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 68% son formales, el 32% son informales, esto debido a los pagos de impuestos elevados no se formalizan.

### 5.1.3 Respecto al Financiamiento

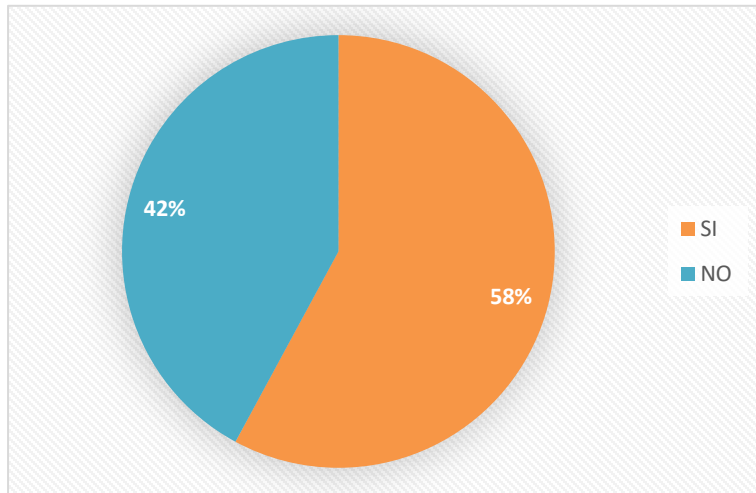
Tabla 8 ¿Cree Ud. que es importante el financiamiento en las MYPES?

Importancia del Financiamiento en su empresa	Frecuencia	Porcentaje (%)
SI	11	58
NO	8	42
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los representantes legales

Elaboración: Propia

Gráfico 8 ¿Cree Ud. que es importante el financiamiento en las MYPES?



Fuente: Tabla 8

### Interpretación

en la tabla 8 y gráfico8, de los 19 microempresarios encuestados dijeron que, el 58% (11) dicen que es importante el financiamiento en las MYPES y el 42% (8) dijeron que no es importante el financiamiento.

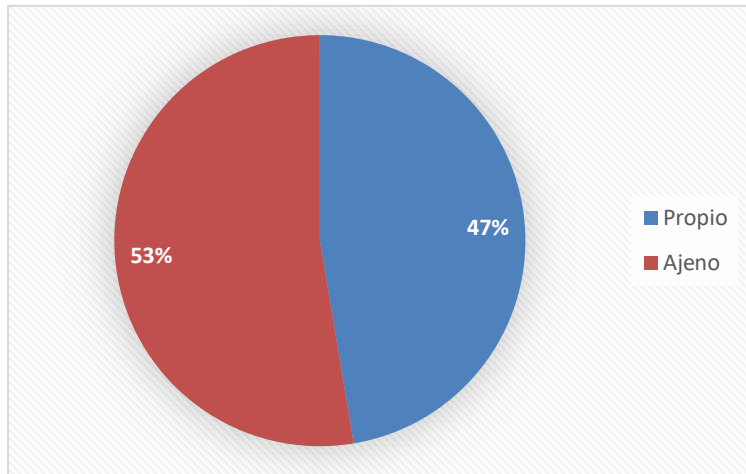
Tabla 9 ¿Cuál es el tipo de financiamiento de su MYPE?

Financiamiento	Frecuencia	Porcentaje (%)
Propio	9	47
Ajeno	10	53
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los representantes legales

Elaboración: Propia

Gráfico 9 ¿Cuál es el tipo de financiamiento de su MYPEs?



Fuente: Tabla 9

### Interpretación

En la tabla 9 y gráfico 9, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 47% (9) financian su actividad con fondos propios y el 53% (10) con fondos ajenos.

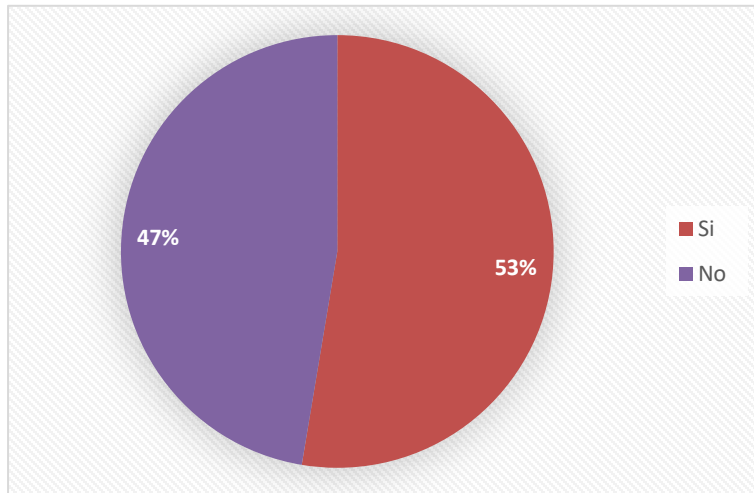
Tabla 10 ¿Solicitó crédito en una entidad financiera?

<b>Crédito Financiero</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
Si	10	53
No	9	43
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los representantes legales

Elaboración: Propia

Gráfico 10 ¿Solicitó crédito en una entidad financiera?



Fuente: Tabla 10

### Interpretación

En la tabla 10 y gráfico 10, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 53% (10) dijeron que si solicitaron créditos de una entidad financiera y el 47% (9) no solicitaron crédito.

Tabla 11 ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito?

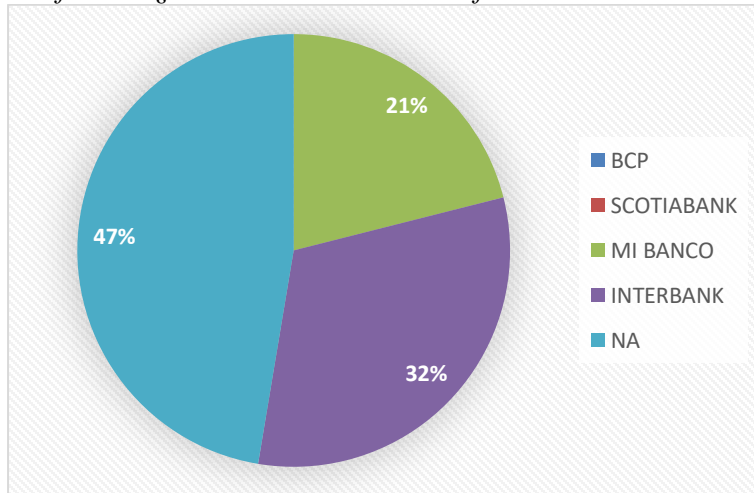
Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje (%)
MI BANCO	4	21
INTERBANK	6	32
BCP		
SCOTIABANK		
N.A.	9	47
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia



Gráfico 11 ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito?



Fuente: Tabla 11

### Interpretación

En la tabla 11 y gráfico 11, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 21% (4) solicitó crédito de la entidad financiera Mi Banco, el 32% (6) de Interbank y el 47% (9) dijeron que no solicitaron créditos de ninguna entidad financiera.

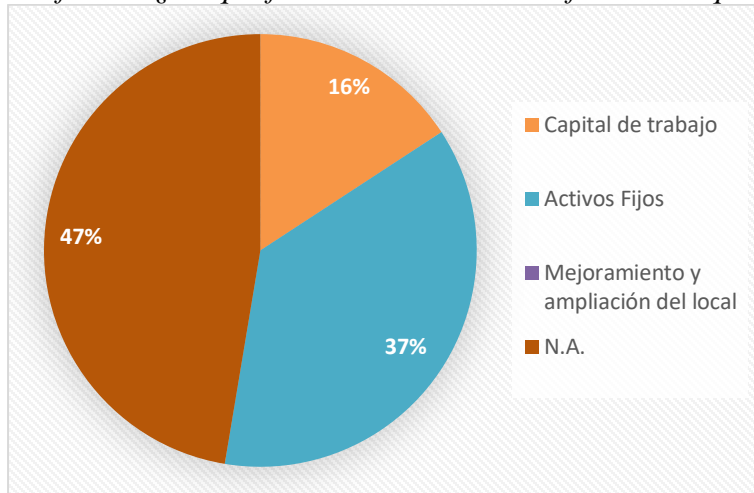
Tabla 12 ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

Entidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje (%)
Capital de trabajo	3	16
Activos Fijos	7	37
Mejoramiento y ampliación del local		
N.A.	9	47
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia

Gráfico 12 ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?



Fuente: Tabla 12

### Interpretación

En la tabla 12 y gráfico 12, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 16% (3) precisaron que el crédito obtenido fue invertido como capital de trabajo, el 37% (7) lo invirtieron en sus activos fijos y el 47% (9) no invirtieron en nada por no haber obtenido crédito.

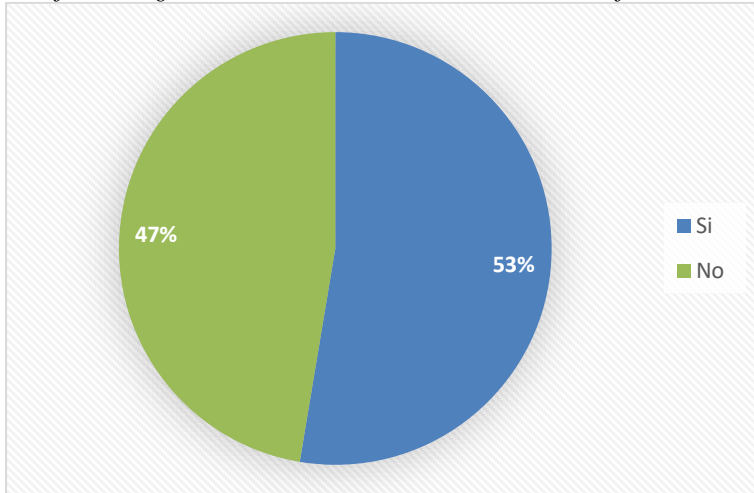
Tabla 13 ¿El monto del crédito obtenido satisfació sus necesidades?

Crédito Obtenido	Frecuencia	Porcentaje (%)
Si	10	53
No	9	43
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia

Gráfico 13 ¿El monto del crédito obtenido satisficó sus necesidades?



Fuente: Tabla 12

### Interpretación

En la tabla 13 y gráfico 13, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 53% (10) precisaron que el monto que le otorgaron si satisficó su necesidad y el 47% (9) dijeron que no porque no obtuvieron crédito.

#### 5.1.4 Respecto a la Rentabilidad

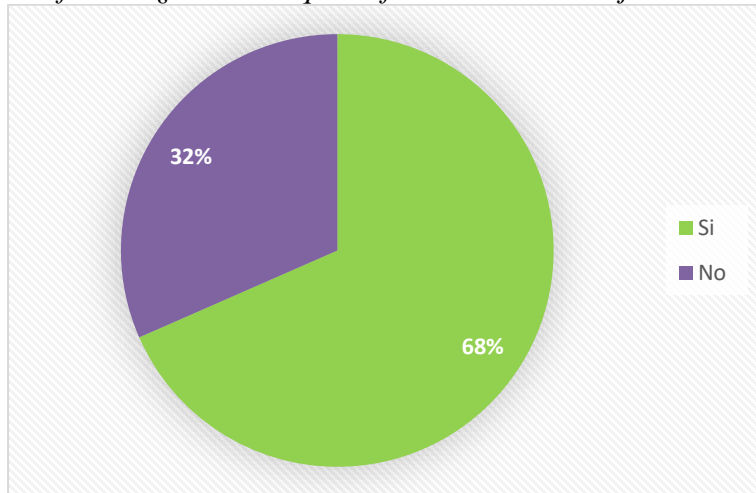
Tabla 14 ¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa?

Aumento de Rentabilidad	Frecuencia	Porcentaje (%)
Si	13	68
No	6	32
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los representantes legales

Elaboración: Propia

Gráfico 14 ¿Cree Ud. que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa?



Fuente: Tabla 14

### Interpretación

En la tabla 14 y gráfico 14, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 68% (13) creen que el financiamiento si mejora la rentabilidad y el 32% (6) dicen que no mejora.

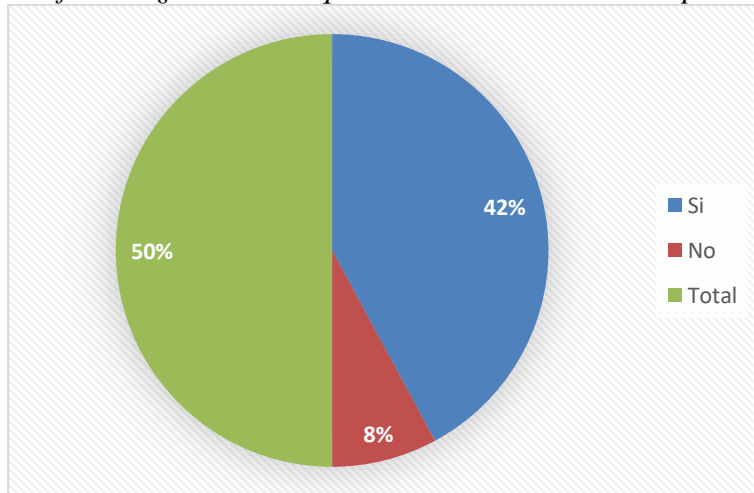
Tabla 15 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?

Aumento de Rentabilidad	Frecuencia	Porcentaje (%)
Si	16	84
No	3	16
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales

Elaboración: Propia

*Gráfico 15 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?*



*Fuente: Tabla 15*

### **Interpretación**

En la tabla 15 y gráfico 15, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 84% (16) afirman que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años y el 16% (3) dicen que no mejoro.

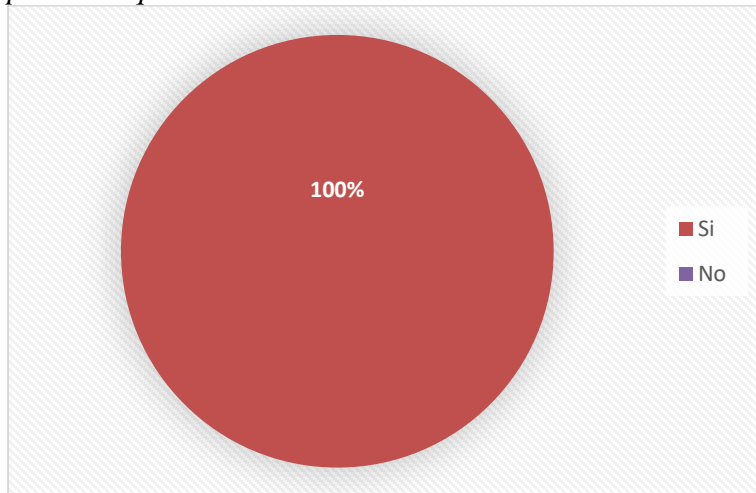
*Tabla 16 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes?*

<b>Aumento de Rentabilidad</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
Si	19	100
No	0	0
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>100</b>

*Fuente: Encuesta aplicadas a los Representantes Legales*

*Elaboración: Propia*

Gráfico 16 ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa depende del buen servicio o producto que brinda a sus clientes?



Fuente: Tabla 16

### Interpretación

En la tabla 16 y gráfico 16, de los representantes de las Mypes encuestados dijeron que, el 100% (19) dijeron que la rentabilidad depende del buen servicio al cliente.

## 5.2 Análisis de los resultados

a) **Según el objetivo general:** Se determinó que el 53% de las MYPE encuestadas precisaron que el crédito que le otorgaron si satisfació su necesidad y el 47% dijeron que no porque no obtuvieron crédito. (ver tabla 13), estos resultados no concuerdan con los encontrados por Casana (2013), donde el 100% de los microempresarios encuestados aseguraron que sus comercios mejoraron con el financiamiento obtenido, donde nos da a entender que el crédito que obtuvieron si satisfació sus necesidades.

**1. Según el objetivo específico 01:** Según los resultados obtenidos, del 100% de las MYPEs encuestadas, el 47% financian su actividad con fondos propios y el 53% con fondos ajenos (ver tabla 09), estos resultados son diferentes a los encontrados por Farfán (2013) y Cabrera (2015), donde el 40% de las MYPE en estudio financiaban su actividad con fondos propios, pero discrepan con los resultados de Mayta (2013), donde el 64% de las microempresas encuestadas recibieron crédito financiero de terceros para su negocio.

**2. Según el objetivo específico 02:** Según los resultados obtenidos en la tabla 8, si saben que la fuente de financiamiento permite obtener mayor capacidad a los MYPES, y los resultados a los comparados SALAZAR (2015), las fuentes de financiamiento es el origen de donde provienen los recursos para financiar el capital de trabajo y la inversión de la empresa. Toda empresa requiere de recursos de capital para realizar sus actividades.

**3. Según el objetivo específico 03:** Según los resultados obtenidos el 68% de las MYPE encuestadas dijeron que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las microempresas y el 32% dicen que no. (ver tabla 14), estos resultados no coinciden con los de Araujo (2011) y Casana (2013), porque el 100% de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejora la rentabilidad de la empresa, pero discrepan de los resultados encontrados por Sánchez (2014), donde solo el 88% de las MYPE en estudio dijeron que el financiamiento mejora la rentabilidad.

## **VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.1 Conclusiones**

A fin de dar cumplimiento a los objetivos de la investigación sobre la caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio Autoservicios Líder Cloud 2019, se llegaron a las siguientes conclusiones:

- 1. Con respecto al objetivo General:** Tanto empresas a nivel nacional como en nuestro caso, necesitan de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose y aumente su rentabilidad como entidad productora, es por esto que las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos, pero a una tasa de interés alta o de acuerdo a evaluación.
- 2. Con respecto al Objetivo específico 1:** La mayoría de las MYPEs financian su actividad con fondos ajenos, donde la gran parte solicitó crédito a la entidad financiera Interbank, puesto que esta entidad da créditos para el capital de trabajo



y compra de activos fijos, y los microempresarios que financiaron su actividad con fondos propios, fue a través de sus ahorros personales. Asimismo, los microempresarios encuestados dieron a conocer las características de sus MYPEs respecto al financiamiento: El 53% financia su actividad con fondos ajenos, donde el 21% de los microempresarios solicitó crédito a Mi Banco y el 32% a Interbank, el 16% lo invirtió en su capital de trabajo y el 37% en la compra de sus activos fijos y el 53% de los encuestados dijeron que si Satisfació su necesidad el crédito que le otorgaron para financiar su actividad.

**3. Con respecto al Objetivo específico 2:** Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto a la rentabilidad, sus MYPEs, tienen las siguientes características: El 68% consideran que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas, el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos años, y solo un 16% manifestaron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado.

**4. Con respecto al Objetivo específico 3:** Los representantes legales de las Mypes encuestadas dijeron que la rentabilidad de sus empresas se incrementó por el financiamiento obtenido, el 68% consideran que el financiamiento sí mejora la rentabilidad de las empresas, es por ello que la mayoría de los microempresarios autofinancia su actividad, el 84% manifestaron que la rentabilidad de su empresa si mejoró en los últimos

años, y solo un 16% de Mype encuestadas dijeron que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado.

**5. Conclusión general** En la empresa en estudio queda determinado que el financiamiento y la rentabilidad según los resultados y la revisión de la literatura realizada de donde se obtuvo una información valiosa en los antecedentes y bases teóricas se concluye que el financiamiento que obtuvo contribuyó en sus niveles de ingresos mejorando sus posibilidades de rentabilidad en la Empresa Comercial Líder Cloud.

## **6.2 Recomendación**

- 1. Según el objetivo general:** Se logró determinar que el financiamiento otorgado a las empresas ha mejorado la rentabilidad debido a que los empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a largo plazo. Las MYPES en estudio tienen la facilidad de acceder a las fuentes de financiamiento, las tasas de interés a pagar no son muy alta, así el propietario puede generar un capital de trabajo para poder comprar mercaderías o para ampliación de su local.
- 2. Según el objetivo específico 01:** Visto que la mayoría de los microempresarios financian su actividad, con fondos financieros o ajenos, se le recomienda que deben financiar su actividad con fondos propios, llevar un control de sus gastos; a los microempresarios que desean financiar su actividad con fondos financieros se les

recomienda que se informen sobre la tasa de interés de todas las entidades bancarias, y acudir a la más cómoda.

3. **Según el objetivo específico 02:** Se les recomienda a los microempresarios que deben de llevar un buen control de sus gastos, ya que la ventaja es, que de cada sol que ahorren, se convertirá en un sol extra que tendrán como ganancia, también deben de elegir proveedores con precios más cómodos, y de esa manera la rentabilidad de su microempresa seguirá aumentando.
4. **Según el objetivo específico 03:** Para aumentar mayores niveles de ingreso y rentabilidad debe promover los servicios que brinda a través de las redes sociales tales como Facebook e Instagram porque sin publicidad no puede tener acogida los servicios que brinda, dado que en la actualidad su público objetivo o demandante se informa más por este medio. También se recomienda realizar convenios con instituciones públicas y privadas para que brinde sus servicios.
5. **Recomendación general** Se recomienda a la empresa que debe invertir en la contratación de más personal, y promover más capacitaciones, y así tener trabajadores bien capacitados que brinden una atención de acuerdo al cliente, esto generara mayores ventas e ingresos económicos, asimismo debe administrar adecuadamente sus gastos para lo cual debe llevar un control y pueda contar con utilidades. Asimismo, debe elaborar un plan de inversión y expansión, buscando las necesidades de los clientes para incrementar sus servicios.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Aguilar, M. (2006). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno*. Recuperado desde: <http://cies.org.pe/files/active/0/pbc0313.pdf>
- Aguirre, A. (1997). *Fundamentos de economía y administración de empresas*. Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Amadeo, A. (2013). “*Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*”. Recuperado de: [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completopdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completopdf?sequence=3)
- Araujo, C. (2011). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes, del distrito de Callería, período 2009 – 2010*”. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000025219>
- Atao, E. (2003). *Importancia de las micros y pequeñas empresas en el mundo*. LIMA. 2008. Recuperado: <http://www.mundoMYPE.com/ImportanciadelasMYPEsenelMundo>.
- Bernilla, M. (2006). *Manual práctico para formar MYPEs*. Editorial Edigraber Lima.
- Cabrera, L. (2015). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación, Y La Rentabilidad de Las MYPEs Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes Del Distrito De Nuevo Chimbote, Periodo 2012*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035339>

- Calle, R. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio – rubro distribuidor de abarrotes en el distrito de Piura Periodo 2010 a 2011*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034676>
- Casana, M. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma 2011-2012*". Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027863>
- Chávez, L. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de san Luis – cañete, 2014*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035481>
- Farfán, C. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Piura, periodo 2011 – 2012*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034254>
- Ferruz, L. (2000). *La rentabilidad y el riesgo*. España 2011. Recuperado: <http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>.
- Gitman, L. (1992). *Fundamentos de administración financiera*. Editorial Harla. México. Recuperado de: <http://www.eumed.net/ce/2013/resena-principios-administracion-financiera-lawrence-gitman.html>

Gomero, N. (2000). *Las pequeñas y microempresas del sector textil confecciones*. Jul 2008.

Recuperado: <http://www.monografias.com/trabajos41/formalizaciopymes/formalizacionpymes2.shtml>

González, S. (2014). *LA gestión financiera y el acceso al financiamiento de las MYPEs del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Recuperado en:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Mayta, M. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Rubro abarrotes, del distrito de crucero, provincia de Carabaya departamento de puno. Periodo 2012- 2013*.

Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036308>

Ore, L. (2015). *La caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de la MYPE comercial en el rubro de abarrotes en la ciudad de San Vicente de Cañete 2014.*” Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000038750>

Paredes, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro hoteles, de la provincia de*

Huari – Ancash, 2014. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040248>

Ramos, Y. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bodega- compra y venta productos de abarrotes del distrito de Tacna periodo 2012-2013*. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036729>

Salloum, M. y Vigier, L. (2002). *Teorías financieras fundamentales en las Pymes*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2011/meec/Teorias%20Financieras%20fundamentales%20en%20las%20OPyMES.htm>

Sánchez, J. (2002). *Análisis de la rentabilidad de la empresa*. [Citada 2011 Oct.12]. Recuperado en: [http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)

Sánchez, Y. (2014). “*caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes, del distrito de Santa. Periodo 2010 - 2011*”. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036131>

Sarmiento, R. (2004). *La estructura de financiamiento de las empresas: una Evidencia teórica y econométrica para Colombia*. Recuperado en: <http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.

Soria, L. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes,*

*del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011. Recuperado de:*  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034190>

Sosa, C. (2007). *El valor de la segmentación como instrumento para incrementar La Rentabilidad. Recuperado en:* <http://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>.

SUNAT. *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR. Recuperado:* <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE.shtml>.

Valencia, H. (2013). *“Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de talara – la brea negritos periodo 2011”*. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034501>

Verastegui, R. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio- rubro distribuidoras de abarrotes en la ciudad de Sullana: periodo 2010-2011. Recuperado de:*  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034514>

Vela, L. (2007). *Caracterización de las MYPE del Perú. En Monografías.Com. Recuperado:*  
<http://www.monografias.com/trabajos11/empre/empre.shtml>.

Zapata, L. (2004). *Los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las Tecnologías de la información de Barcelona.*



## ANEXOS

### Anexo 1

#### 1. Cronograma de actividades

<b>Etapas</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Fecha de Terminó</b>	<b>Dedicación semanal (Horas)</b>
✓ Recolección de datos	13/09/2019	9/10/2019	20 horas
✓ Análisis de datos	12/10/2019	20/11/2019	30 horas
✓ Elaboración del informe final	25/11/2019	8/12/2019	40 horas

#### 2. Presupuesto

<b>PRESUPUESTO</b>			
<b>LOCALIDAD: HUÁNUCO</b>			
<b>Rubros</b>	<b>Cant.</b>	<b>Costo Unitario</b>	<b>Costo Total</b>
<b>Bienes de Consumo</b>			
* Lapiceros	01 unid.	0.50	0.50
* Fólter y fastener	03 unid.	1.00	3.00
* Papel bond de 75 gr. T/A-4	01 millar	22.00	22.00
* Cuadernillo	01 unid.	3.50	3.50
<b>Total, bienes de consumo</b>			<b>29.00</b>
<b>Servicios</b>			
* Pasajes 80.00			80.00
* Impresiones	400 unid.	0.50	200.00
* Copias	350 unid.	0.10	35.00
* Anillado	03 unid.	5.00	15.00
* Internet	15 horas		
<b>Total, Servicios</b>			<b>345.00</b>
<b>Total, General</b>			<b>374.00</b>

#### 3. Financiamiento

Para el desarrollo y elaboración del presente trabajo de investigación, así como también el gasto incurrido, será autofinanciado.

## Anexo 2

### CUESTIONARIO

UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE



UNIVERSIDAD LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo Establecer las Características de los factores relevantes para el Financiamiento y Rentabilidad en las Mypes del sector comercio Abarrotes Autoservicios Líder Cloud y por ende en el desarrollo socioeconómico del mercado de Huánuco, se le agradecerá por anticipado la información veraz que nos proporcionará. Sus respuestas anónimas se guardarán con absoluta confidencialidad y sólo servirán para fines académicos y de investigación.

#### **i. RESPECTO A LOS EMPRESARIOS:**

##### **1. Edad del representante de la empresa:**

a) 18 – 25 ( )

b) 26 – 60 ( )

##### **2. Sexo:**

a. Masculino ( )

b. Femenino ( )

##### **3. Estado civil**

a. Soltero ( )

b. Casado ( )

c. Conviviente ( )

d. Divorciado ( )

**4. Grado de institución:**

- a. Primaria ( )
- b. Secundaria ( )
- c. Superior universitaria completa ( )
- d. Superior universitaria in completa ( )

**ii. RESPECTO A LAS CARACTERISTICAS DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESAS:**

**1. ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?**

- i. 1 – 5 ( )
- ii. 6 – 10 ( )
- iii. 11 – 15 ( )
- iv. Más de 15 ( )

**2. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?**

- a. Obtener más ganancia ( )
- b. Dar empleo a la familia ( )
- c. Dar empleo a la comunidad ( )

**3. ¿Cuál es la formalidad De su MYPE (inscrito en el RUS)?**

- a. Formal ( )
- b. Informal ( )

**iii. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:**

**1. ¿Cree Ud. ¿Qué es importante el financiamiento en las MYPE?**

- a. Si ( )
- b. No ( )

**2. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que finanza en su actividad comercial?**

- a. Propio ( )
- b. Ajeno ( )

**3. ¿usted solicitó crédito de una entidad?**

- a. Si ( )

b. No ( )

**4. ¿A cuál de las entidades financieras solicitó el crédito?**

a. BCP ( )

b. SCOTIABANK ( )

c. MI BANCO ( ) INTERBANK

( )

d. N.A. ( )

**5. ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?**

a. Capital de trabajo ( )

b. Activos fijos ( )

c. Mejoramiento y ampliación del local ( )

d. N.A. ( )

**6. ¿El monto de crédito que le otorgaron satisficó sus necesidades?**

a. Si ( )

b. No ( )

**iv. RESPECTO A LA RENTABILIDAD**

**1. ¿Cree que el financiamiento mejora la rentabilidad de una empresa comercial?**

a. Si ( )

b. No ( )

**2. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**

a. Si ( )

b. No ( )

**3. ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los últimos años?**

a. Si ( )

b. No ( )