



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN
RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA
DE ROPA "CANDYS MODA" E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020.
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

LAPA QUISPE, CARLOS

ORCID: 0000-0002-7001-1456

ASESOR:

LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN

ORCID: 0000-0002-1414-2849

AYACUCHO-PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN
RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA
DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA
DE ROPA “CANDYS MODA” E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020.
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

**LAPA QUISPE, CARLOS
ORCID: 0000-0002-7001-1456**

ASESOR:

**LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

AYACUCHO – PERÚ

2021

1. TÍTULO DE LA TESIS

Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Lapa Quispe, Carlos

ORCID: 0000-0002-7001-1456

**Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote, Estudiante de
Pregrado, Ayacucho, Perú.**

ASESOR

Llancec Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

**Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de
contabilidad, Ayacucho, Perú.**

JURADO

TACO CASTRO, EDUARDO

ORCID: 0000-0003-3858-012x

Presidente

SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

ORCID: 0000-0001-7652-6883

Miembro

ROCHA SEGURA, ANTONIO

ORCID: 0000-0001-7185-2575

Miembro

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MG. CPC. TACO CASTRO, EDUARDO

Presidente

MGTR. CPC. SAAVEDRA SILVERA, ORLANDO SÓCRATES

Miembro

DR. CPC. ROCHA SEGURA, ANTONIO

Miembro

DR. CPC. LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN

Asesor

4. HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

Agradecer a mi asesor por su apoyo incondicional por sus sabidurías que día a día nos comparte, por brindarme su asesoramiento para poder concretar el presente trabajo informe final de investigación. Siempre buscando mejorar la calidad y distinción profesional.

DEDICATORIA

El presente trabajo informe final de investigación es dedicado especialmente a mis padres, ya que ellos día a día se esfuerzan para poder seguir estudiando y formarme profesionalmente.

5. RESUMEN Y ABSTRACT

RESUMEN

La investigación tuvo como problemática: ¿De qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020?; el cual es desarrollado bajo el objetivo general: Determinar de qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. La investigación es cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental. La población y muestra está conformada por 5 trabajadores, Por lo tanto, se llegó a los siguientes resultados: Financiamiento: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la empresa debe obtener el crédito para mejorar el desarrollo empresarial la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%. Rentabilidad: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad mide la eficacia de la empresa y que la inversión adecuada de los ingresos también mejora la rentabilidad, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%. Finalmente se concluye que el financiamiento, rentabilidad mejora a la empresa; por lo tanto, gracias al financiamiento la empresa se puede sostener en el mercado y ser competitivo en sus servicios.

Palabras claves: Financiamiento y rentabilidad.

ABSTRACT

The problem of the research was: How does financing affect the profitability of micro and small companies in the commerce sector, the purchase and sale of clothing “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020 ?; which is developed under the general objective: Determine how financing affects the profitability of micro and small businesses in the commerce sector, purchase and sale of clothing "Candys Moda" EIRL-Ayacucho, 2020. The research is quantitative, not experimental, descriptive, bibliographic and documentary. The population and sample is made up of 5 workers, Therefore, the following results were reached: Financing: According to 100% of the respondents, it informs us that the company must obtain credit to improve business development which It has a rating of 40% Agree and 60% Strongly agree. Profitability: According to 100% of those surveyed, it informs us that profitability measures the effectiveness of the company and that the appropriate investment of income also improves profitability, which presents a rating of 40% Agree and Very agree by 60%. Finally, it is concluded that financing, profitability improves the company; therefore, thanks to financing, the company can sustain itself in the market and be competitive in its services.

Keywords: Financing and profitability.

6. CONTENIDO

| | | |
|------|--|------|
| 1. | TÍTULO DE LA TESIS..... | iii |
| 2. | EQUIPO DE TRABAJO | iv |
| 3. | HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR | v |
| 4. | HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA | vi |
| 5. | RESUMEN Y ABSTRACT..... | viii |
| 6. | CONTENIDO | x |
| 7. | ÍNDICE DE TABLAS, GRÁFICOS Y CUADROS | xii |
| I. | INTRODUCCIÓN..... | 13 |
| II. | REVISIÓN LITERARIA..... | 19 |
| | 2.1 Antecedentes | 19 |
| | 2.1.1 Internacionales..... | 19 |
| | 2.1.2 Nacionales | 23 |
| | 2.1.3 Regionales | 27 |
| | 2.1.4 Locales..... | 30 |
| | 2.2. Bases teóricas de la investigación | 33 |
| | 2.3. Marco conceptual..... | 39 |
| III. | HIPÓTESIS | 55 |
| IV. | METODOLOGÍA..... | 56 |
| | 4.1 Diseño de la investigación | 56 |
| | 4.2 Población y muestra | 57 |
| | 4.2.1 Población | 57 |
| | 4.2.2 Muestra | 57 |
| | 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores | 59 |
| | 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 61 |
| | 4.4.1 Técnicas | 61 |
| | 4.4.2 Instrumentos..... | 61 |
| | 4.5 Plan de análisis..... | 62 |
| | 4.6 Matriz de consistencia..... | 63 |

| | |
|--|----|
| 4.7 Principios éticos | 64 |
| V. RESULTADOS | 66 |
| 5.1. Resultados | 66 |
| 5.1.1 Objetivo específico N° 1: | 66 |
| 5.1.2 Objetivo específico N° 2: | 67 |
| 5.1.3 Objetivo específico N° 3: | 68 |
| 5.2. Análisis de resultados..... | 70 |
| 5.2.1 Objetivo específico N° 1: | 70 |
| 5.2.2 Objetivo específico N° 2: | 71 |
| 5.2.3 Objetivo específico N° 3: | 72 |
| VI. CONCLUSIONES | 73 |
| VII. RECOMENDACIONES | 75 |
| ASPECTOS COMPLEMENTARIOS | 76 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 76 |
| ANEXOS | 80 |
| ANEXO 01: Instrumento de recolección de datos | 80 |
| ANEXO 02: Validación de datos | 82 |
| ANEXO 03: Autorización para realizar el trabajo de investigación | 86 |
| ANEXO 04: Protocolo de consentimiento informado | 87 |
| ANEXO 05: Encuesta | 88 |
| ANEXO 06: Ficha Ruc | 90 |
| ANEXO 07: Mapa del departamento del Perú..... | 91 |
| ANEXO 08: Mapa del departamento de Ayacucho..... | 92 |
| ANEXO 09: Mapa de la provincia de Huamanga..... | 93 |
| ANEXO 10: Fotos - Evidencias..... | 94 |

7. ÍNDICE DE TABLAS, GRÁFICOS Y CUADROS

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|-----------|
| Tabla 1: Financiamiento | 66 |
| Tabla 2: Rentabilidad | 67 |
| Tabla 3: Incidencia del financiamiento en rentabilidad..... | 68 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS

| | |
|--|----|
| Gráfico 1: Financiamiento | 66 |
| Gráfico 2: Rentabilidad | 67 |

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación denominada: **Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020**. Las micro y pequeñas empresas en el universo forman unos pilares estrechamente importantes de las economías nacionales, su colaboración en el progreso de los países es esencial y decir con el apoyo necesario sería la solución a los problemas económicos y de desempleos que se manifiesta en cada nación. Asimismo, podemos señalar que el financiamiento es una de las mejores opciones puestas ya que las empresas necesitan para su capital de su negocio y a la vez ayudara a obtener una rentabilidad a un corto o largo plazo.

Se designa con el término de financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

Asimismo, cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un periodo de tiempo.

Hoy por hoy, en el Perú existen determinados beneficios tributarios otorgados según niveles de ingresos y que son concedidos por el estado peruano a los micro y pequeños empresarios para beneficiar la formalización y promoción de sus negocios. El informe de investigación se justifica puesto que es de vital importancia ya que nos

permitirá saber a nivel descriptivo a cerca del financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del rubro comercio en la empresa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

El propósito del informe es estrechamente importante, por tanto, se justifica ya que actualmente no hay estudios rigurosos realizados referente al tema mencionado, en donde se podrá crear el origen del alto índice de incumplimientos de las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho, que tienen una colisión única en el patrimonio del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar la capacidad y las políticas para el progreso financiero de la región Ayacucho por ende de nuestro país. A nivel internacional las pymes forman el gran tejido empresarial de cada país, y como tal, tienen la obligación de aunar sus esfuerzos para ser más competitivas. Personalmente siempre he defendido a las pymes y sus posibilidades de lucha con las multinacionales, ya que, disponen de suficientes herramientas de marketing para conseguirlo a pesar de la crisis en la que estamos todavía inmersos. Desde hace tiempo, nuestro sistema económico, cada vez más globalizado, viene poniendo entre la espada y la pared a las pequeñas y medianas empresas que deben reinventarse o morir ante las agresivas estrategias de las multinacionales. (Zavela, 2017)

A nivel nacional, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de empresas de las cuales más del 95% están en el régimen MYPE. De acuerdo con el reporte anual DOING BUSINESS del Banco Mundial (2019), el Perú ocupó el puesto 51 de 190 economías en el pilar protección de los inversionistas minoritarios. Es primordial reconocer la importancia de la Micro y

pequeña empresa para la dinámica económica del Perú, dada su alta tasa de reunión y alto valor de analogía con el emprendimiento. Por ese motivo es fundamental que las MYPES sigan estas reglas de oro para conseguir generar ventajas competitivas sostenibles. (Noreño, 2019)

A nivel Local, las MYPES tiene un protagonismo local en Ayacucho y supera el 99% de aspecto en el mercado debido a que la mediana y gran sociedad todavía se encuentran centralizadas en Lima, estas no se pueden adecuar a los mercados de Ayacucho digno a las fuertes inversiones que hacen en su elaboración ya especializada en ciertos mercados. Esto es un aspecto negativo ya que reduce las posibilidades de la articulación y desarrollo de las MYPES. Según datos del INEI (Instituto Nacional de Estadística e Informática) en la última encuesta que realizó afirma que en Ayacucho existen 124,287 MYPES que representa el 2.5% del total de MYPES concentrados en el país sin distinguir la formalidad o informalidad que tengan y que su desenvolvimiento en nuestra zona concentra en el sector comercial. Las empresas en la región de Ayacucho tienen una marca única en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar el comercio de que sus productos sean de calidad, de este modo dará una apariencia para estar al tanto en qué se deben dirigir las políticas e iniciativas y es de vital enfoque para el progreso económico de la región de Ayacucho por ende de nuestro país. Una codificación cualitativa define a las empresas como organizaciones en las cuáles la elaboración y la inspección están en manos de sujetos o un grupo de socios que influyen decisivamente en la forma de gestión.

Por lo mencionado anteriormente, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿De qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020?. Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar de qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. Para poder conseguir el objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

- ✓ Determinar el financiamiento de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.
- ✓ Determinar la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.
- ✓ Determinar la incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

La actual investigación es significativo porque permite conocer a nivel descriptivo el desarrollo sobre el financiamiento y rentabilidad para dar propuestas de mejoras para una adecuada toma de decisiones y asimismo mejorar la calidad en las micro y pequeñas empresas por lo cual generará reflexión en la realidad empresarial y la discusión en las mismas ya que se confrontará el conocimiento y teorías ya establecidas con el resultados de la investigación, por otro lado, la investigación abrirá nuevos senderos a los empresarios para seguir en el mundo empresarial, También la información generada

será de utilidad para las instituciones públicas como también privadas y a otros investigadores de manera que se encuentra en base a sustentos teóricos de cada variable de estudio.

La investigación se realiza con el argumento de que es necesario para ver el grado de la correspondencia entre el financiamiento y rentabilidad de la empresa esta investigación, es para ver si ambos dependen del funcionamiento uno del otro, donde el abordar una problemática que concierne al sector privado, más aún cuando este se encuentra con una imagen deteriorada frente a la sociedad, representa un interés válido de resolver, significará un estudio que revelará las principales deficiencias que ésta tiene.

El estudio usará la metodología de enfoque Cuantitativo, descriptivo y no experimental transversal, las técnicas a utilizar serán observación y encuesta. Donde el instrumento a utilizar será el cuestionario, el cual será elaborado por el investigador, de forma que este sirva como antecedente factible de emplear para estudios futuros que aborden la misma temática, siempre que quede demostrado su eficacia y confiabilidad. En el estudio se podrá establecer las causas del alto índice de informalidad de las micro y pequeñas empresas en la región de Ayacucho, que tienen un impacto singular en la economía del país, por ello debemos enfocarnos en optimizar la capacidad y las políticas para el progreso de las empresas de la región Ayacucho.

Asimismo, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su ciclo me permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de

calidad, al requerir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de una tesis, acorde lo establece la Nueva Ley Universitaria y sus modificatorias.

Se obtuvo el siguiente resultado: Financiamiento: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la empresa debe obtener el crédito para mejorar el desarrollo empresarial la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%. Rentabilidad: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad mide la eficacia de la empresa y que la inversión adecuada de los ingresos también mejora la rentabilidad, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%. Finalmente se concluye que el financiamiento, rentabilidad mejora a la empresa; por lo tanto, gracias al financiamiento la empresa se puede sostener en el mercado y ser competitivo en sus servicios.

II. REVISIÓN LITERARIA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Buitrago & Ceballos (2017) en su tesis dominado: **Financiamiento de pymes a través de segundo mercado de valores en Colombia. Universidad de Salle Colombia.** Obtuvo como objetivo principal: Evaluar la situación actual del segundo mercado de valores como medio alternativo de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas, ya que, a pesar de consolidarse como una técnica financiera eficaz para generar liquidez e inversión, las Pymes continúan acudiendo a los instrumentos financieros tradicionales; La metodología de la investigación fue un enfoque de investigación cualitativa de tipo descriptiva. Luego llego a la conclusión los siguientes; 1. La normativa que regula el segundo mercado de valores para un número más amplio y diversificado de emisores; Así mismo través de las evidencias presentada a lo largo de la presente monografía de demostró que este objetivo no se logró, especialmente para las pequeñas y medianas empresas en donde la participación ha sido casi nula, así pues se malogro identificar que esto se debe a que el segundo mercado de valores desvió un poco el concepto de Pymes enfocándose a grandes que por el total de sus activos representan confianza para los inversores ya que para las pequeñas y medianas empresas el costo inicial de inscripción la formalización de la gestión y la transparencia de información que se requiere para ingresar al segundo mercado. 2. De misma

manera las empresas que han incursionado en el segundo mercado de valores que en su mayoría han sido grandes, si han representado ventajas en temas de reducción de la vulnerabilidad financiera de las mismas cual se logra incrementando su acceso al mercado de valores y reduciendo su dependencia en la deuda de corto plazo de los bancos adicionalmente y a través del estudio de caso a BANCAMÍA se identificaron ventajas en tema de posicionamiento de gestión permitiéndole a la corporación consolidarse como un banco con sentido social que busca apoyar el desarrollo productivo. 3. Simplemente es importante resaltar que las pequeñas y medianas empresas en Colombia aun cuentan con una cultura de financiamiento tradicional por lo que se hace necesario que los diferentes agentes económicos del mercado usen esfuerzos ya que a través de las entrevistas realizadas a Juan Sebastián Castro profesional emisor BVC y Angélica Gonzales vicepresidenta de ACOPI existen varias falencias en temas de promoción de incentivos gubernamentales y de que como tal los diferentes agentes conozcan el funcionamiento del segundo mercado de valores. Finalmente a través de la revisión internacional se destacan los mercados alternativos bursátiles que se diferencian o poseen una ventaja en cuanto a que estos son mecanismos creados a partir de las necesidades específicas de las Pymes, logrando así herramientas eficientes para estos agentes económicos encaminadas a dar una inclusión real en el mercado de capitales, dichos países han logrado el desarrollo de esquemas sirviendo así de ejemplo para el caso colombiano donde esto podría representar una opción variable para realmente las pequeñas y medianas empresas cuenten con

alternativas de financiamiento eficientes y encaminadas a sus necesidades específicas.

Alias & Carrillo (2017) en su tesis denominada: **Análisis de las Fuentes de Financiamiento para Microcréditos de las Instituciones Públicas y Privadas para las Pymes en el Ecuador. Universidad de Guayaquil. Ecuador.** Sujetó como objetivo general: Revelar que el inadecuado manejo administrativo y financiero por parte de las pymes dificulta el acceso al crédito ofrecido por las instituciones financieras. El diseño de investigación de este trabajo de tesis tiene un enfoque mixto (descriptivo y explicativo); Descriptivo porque mediante el uso de la herramienta de las encuestas se busca tener un resultado que nos indique cual es o cuales son las razones de que las pequeñas y medianas no logren con facilidad acceder a los créditos de las instituciones públicas y privadas. Explicativo porque con el uso de las entrevistas y la técnica de la observación se podrá recolectar las apreciaciones de los entrevistados en cuanto al manejo administrativo de sus negocios y como este incide en la toma de decisiones y afecta al momento de buscar financiamiento. Llegó a la conclusión siguiente: El 97,80% de las pequeñas y medianas están constituidas por las microempresas y pequeñas empresas, estas crean la mayor generación de la actividad económica y fuentes de empleos en el país. Todas las empresas sean pequeñas o medianas empresas o grande necesita financiamiento para realizar nuevos proyectos. La mayor parte de las pymes consideran excesivos los requisitos de las instituciones financieras por

lo que no intentan acceder a este tipo de financiamiento. Las exigencias en los requisitos de las instituciones financieras son para obtener la información necesaria de la empresa y analizar el riesgo al otorgar un crédito. De las pequeñas y medianas empresa encuestas y que no lograron acceder a un crédito el 51% se atribuye al no cumplimiento de ciertos requisitos responsabilidad de la administración como lo son la presentación de EE.FF (26%) y plan de proyecto y/o inversión (25%); El no tener información financiera para las pymes no solo crea inconvenientes en cuanto a requisitos puntuales como la obtención de un crédito, también refleja que el manejo administrativo puede estar siendo deficiente en las áreas críticas de control de su empresa lo cual también incide en el crecimiento de la misma. El nivel de conocimiento y/o experiencia del administrador tendrá impacto en el manejo administrativo y financieros de las Pymes.

Romero (2018) en su tesis denominado: **Diseño de Estrategias para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A. de Ecuador.** Sujetó como objetivo: Diseñar estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S. A ubicada en el cantón Yaguachi para el año 2017. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva y explicativa. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones; La empresa Produarroz S.A dedicada a la producción y comercialización de arroz en el Cantón Yaguachi y pueblos aledaños carece de un proceso administrativo adecuado para el desarrollo del periodo económico, por tal motivo no tiene establecido un punto

de partida claro en la ejecución de ciertos propósitos, no lleva con un manual de procedimientos, no tiene un control financiero, no cuenta con una logística de abastecimiento. El tema de investigación cuenta con mucha literatura que tiene conocimientos empíricos, los cuales ayudaron al desarrollo de este trabajo. Se pudo desarrollar la investigación gracias a la entrevista realizada al gerente de la empresa y se obtuvo información muy valiosa para el desarrollo de la misma. Con la investigación de campo efectuada y con los datos obtenidos se pudo determinar las estrategias que ayudaran a mejorar la rentabilidad de la empresa.

2.1.2 Nacionales

Yaringaño (2019) en su tesis determinado: **Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2019.** Sujetó como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercialización de prendas de vestir en el Distrito de Huaraz, 2019. Llegó a la conclusión siguiente; Con respecto a la propuesta de mejora del financiamiento de las micro y pequeñas empresas el 81% creen que debe crear una organismo dedicado al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, el 61.9% manifiestan que no sería factible aliarse con otras empresas para acceder al crédito financiero, el 38.1% la opción de financiamiento son los proveedores y los créditos bancarios, el 66.7% proponen que las entidades

financieras deben pedir pocos requisitos y respecto a la propuesta de mejora de la rentabilidad, el 76.2% no llevan correctamente sus inventarios de igual modo el 90.5% no tienen tecnología adecuada para llevar control de sus ingresos y gastos, el 57.1% en el año 2018 ha mejorado su rentabilidad y que 81% consideran que es necesario definir un periodo de tiempo para medir la rentabilidad.

Fantana (2018) en su trabajo de investigación determinado: **Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019.** Mantuvo como objetivo general: Describir las Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Mype nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al financiamiento Podemos observar en la Figura 07 correspondiente a donde acudió las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 80,0% (24) micro y pequeñas empresas acudieron a entidades bancarias; el 13.33% (4) micro y pequeñas empresas acudieron a prestamistas; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 08 correspondiente a que tasa de interés mensual pagaron las micro y pequeñas empresas para obtener el financiamiento, tenemos que: 26,67% (8) micro y pequeñas empresas pagaron 9% mensuales; el 30.00% (9) micro y pequeñas empresas pagaron 12%

mensuales; el 36,67% (11) micro y pequeñas empresas pagaron 14.5% mensuales; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 09 correspondiente al monto promedio de crédito que solicitaron las micro y pequeñas empresas financiamiento: 26,67% (4) micro y pequeñas empresas solicitaron en promedio 5 000 soles; el 40.00% (12) Mypes solicitaron en promedio 10 000 soles; el 40,00% (12) Mypes solicitaron en promedio 15 000 soles; y el 6,67% (2) Mypes no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 10 correspondiente al tiempo de crédito que solicitaron las Mypes, tenemos que: 43,33% (13) Mypes pagaron su crédito en el corto plazo; el 50.00% (15) micro y pequeñas empresas pagaron su crédito en el largo plazo y el 6,67% (2) Mypes no realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 11 correspondiente a la inversión del crédito financiero obtenido por las micro y pequeñas empresas, tenemos que: 43,33% (13) Mypes invirtieron en capital de trabajo; el 26.67% (8) micro y pequeñas empresas invirtieron en mejoramiento y/o ampliación del local; el 23.33% (7) micro y pequeñas empresas invirtieron en activo fijo; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no realizaron ningún préstamo. Respecto a la rentabilidad Podemos observar en la Figura 12 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron, tenemos que: 76,67% (23) Mypes han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; el 26.67% (5) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el financiamiento que le otorgaron; y el 6,67% (2) micro y pequeñas empresas no

realizaron ningún préstamo. Podemos observar en la Figura 13 correspondiente a que, si las Mypes han mejorado la rentabilidad con el control interno, tenemos que: 70,00% (21) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con el control interno; el 30.00% (9) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con el control interno. Podemos observar en la Figura 14 correspondiente a que si las micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó, tenemos que: 80,00% (24) Mypes han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 20.00% (6) micro y pequeñas empresas no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó. Podemos observar en la Figura 15 correspondiente a que, si las Mypes han mejorado la rentabilidad en los últimos años, tenemos que: 76,67% (23) micro y pequeñas empresas han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó; el 23.33% (7) Mype no han mejorado la rentabilidad con los tributos que pagó.

Trigoso (2017) en su tema de investigación titulada: **Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebés del distrito de Callería, 2017.** Mantuvo como objetivo general: determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebés del distrito de Callería, 2017. La investigación fue descriptiva. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al financiamiento; El 12,5% (16) de las microempresas han sido financiados por terceros. El 75% (10) de las

microempresas realizan financiamiento bancario. El 62,5% (10) de las microempresas se otorgan mayores facilidades de crédito las entidades bancarias. El 37,5% (6) de las microempresas solicito créditos en el año 2017, se le otorgaron el préstamo solicitado y también créditos a corto plazo. El 62,5% (10) de las microempresas se no les otorgaron el monto solicitado. Respecto a la rentabilidad; El 62,5% (10) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 18,8% (3) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación mejora la rentabilidad. El 62,5% (10) de las micro y pequeñas empresas mejoro su rentabilidad los últimos dos años. El 50% (8) de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el en capital de trabajo.

2.1.3 Regionales

Oncebay (2019) en su tesis titulada: **Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiquería INVERSIONES IKIU S.R.L.-Ayacucho, 2019**. Abarcó como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastiqueria “Inversiones IKIU” S.R.L. - Ayacucho, 2019; Llegó a la conclusión siguiente: Respecto al Financiamiento: El 75% afirman que consideran que el financiamiento si mejora la rentabilidad del negocio. El 62% afirman que acudieron para obtener el financiamiento a entidades bancarias. El 75% afirman que si consideran que los ingresos de su empresa

han mejorado gracias a los servicios financieros. Respecto a la Rentabilidad: El 94% afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado con el financiamiento que le otorgaron. El 62% afirman que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los últimos años. Respecto a la Tributación: El 19% afirman que si cuentan con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos. El 75% afirman que los tributos declarados si han sido pagados oportunamente a la Administración Tributaria. El 81% afirman que los Libros de Contabilidad si están al día.

Huallpa (2018) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018.** Sujetó como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la competitividad en las micro y pequeñas empresas del rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. La metodología fue de tipo aplicada, nivel descriptivo y diseño no experimental - transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Respecto a la fuente de financiamiento, el 64% de las empresas del sector ferretería no cuenta con préstamos en entidades financieras; mientras que el 36% manifestó lo contrario. Respecto al riesgo, el 62% de las empresas presentan una eficiente estructura de financiamiento; mientras que el 38% no. Respecto al destino de los fondos, el 60% de las ferreterías presentan un nivel de venta insuficiente para cumplir con el pago a proveedores; mientras que en el 40% si son suficientes. Respecto al factor económico, el 62% considera que los precios de los productos no son

competitivos; mientras que el 38% sí. Respecto al factor sociocultural, en el 63% de las empresas la cultura de trabajo no contribuye al crecimiento; mientras que en el 37% sí. Respecto al factor demográfico, el 66% de las empresas no están dirigidas de manera adecuada; mientras que el 34% sí.

Pretel (2017) en su tesis titulada: **Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la Provincia de Huamanga: 2012-2015**. Planteó como Objetivo General: Analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, la metodología fue de tipo de investigación. La presente investigación se clasifica dentro del diseño de investigación no experimental, del tipo transversal en forma descriptiva y correlacional puesto que se describe las relaciones entre las variables en un momento dado o determinado a través del auto percepción de los dueños o gerentes de las MYPE sobre el financiamiento, estableciendo relaciones con el desarrollo empresarial; llegando a las siguientes conclusiones: El presente trabajo de investigación permite establecer algunas características del perfil de las MYPE del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga, las mismas que en el mediano plazo se verán en la necesidad de actualizar su forma y criterios para registrar los hechos económicos que se generan en la empresa. En cuanto a los objetivos e hipótesis planteadas a continuación se presentan las conclusiones derivadas de la investigación: El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos

créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62 % para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos. Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores han recibido capacitación. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestra una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

2.1.4 Locales

Tineo (2017) en su tesis determinado: **El Financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera proempresa y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2017**. Tuvo como Objetivo General: Determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera Proempresa influyen en la obtención de la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas en la Provincia de Huamanga-2017; El tipo de investigación es bibliográfica – documental. Asimismo, tuvo las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados,

considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. De acuerdo al cuadro y gráfico 4 el 80% de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a los micro y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera. De acuerdo a la encuesta realizada el 83% de los encuestados considera que la financiera Proempresa debe brindar mayor apoyo a las micro y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado.

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

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

Pardo (2019) en su tesis determinado: **El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2019**. Tuvo como objetivo general: determinar de qué manera se relaciona el crédito empresarial en la rentabilidad y la calidad de inversión de las empresas de turismo en el Distrito de Ayacucho, 2019. La investigación fue cuantitativa y correlacional, con diseño no experimental transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con respecto al crédito empresarial incide en la rentabilidad el 73% de los encuestados consideran que el crédito empresarial incide en la rentabilidad de las empresas de turismo, y el 27% consideran no incide en la rentabilidad de las empresas de turismo. Con respecto al financiamiento aumenta la inversión en las empresas de turismo el 60% consideran que con el financiamiento obtenido ha incrementado su rentabilidad, en tanto el 40% de los encuestados consideran que con el financiamiento obtenido se mantiene estable su rentabilidad. Con respecto a las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

Según **Lobato (2017)** en su libro titulado: Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa; sostiene que el financiamiento es el conjunto de bienes económicos que obtiene la sociedad para aplicarlos e invertirlos, de una u otra modo en su causa beneficioso, y que deben ser planificados en cuanto a su valor, principio u origen, situación y objetivo que se les va a facilitar.

Según **Perdomo (1998)** en su trabajo determinado: Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios, manifiesta que el financiamiento es el logro de recursos de fuentes internas y externas, a corto, mediano y largo plazo; que requiere para su acción normal y eficaz una empresa pública, privada, social o mixta. Por ello en las pequeñas y medianas empresas, conseguir un financiamiento no ha sido muy fácil, sin embargo, es imprescindible para aumentar su capital de trabajo, agrandar, restaurar o darle mantenimiento a las maquinas o simplemente financiarse para sus ventas que realiza a crédito.

Según **Ferrer & Tresierra (2009)** en su Teoría del período de vida Financiero, explica que las obligaciones financieras evolucionan conforme las empresas atraviesan sus etapas de vida. Al respecto, un enfoque más moderno para analizar los requerimientos de las empresas según su crecimiento es el **Berger y Udell (1998)**; En su modelo también es determinante la asimetría

informativa, de manera que el desarrollo de una empresa está acompañado de grande claridad en la información y la formación de un historial y recorrido financiera que les permiten la entrada a nuevas fuentes de financiación.

Según **Sandrea (2008)** manifiesta que: El financiamiento constituye la alternativa con que las empresas cuentan para extender estrategias de acción mediante la inversión, lo que les permite incrementar la producción, aumentar, expandirse, fabricar nuevos equipos y/o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado; por ello las actividades que desarrollan una empresa, la relacionada con el proceso de logro del capital que necesita para funcionar, desarrollarse así como expandirse óptimamente es de aumentos importantes y la forma de conseguirlo y poder acceder al mismo es lo que se denomina financiamiento.

Los autores como **Modigliani & Miller (1958)** afirman que; Con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de naturaleza operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible .

Según **García (2014)** en su trabajo titulado: El financiamiento y su impacto en las Exportaciones Agrícolas de México, sostiene que: El financiamiento es la forma de obtener dinero el cual a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir, es el medio de pago, comúnmente aceptado, a cambio de bienes y servicios, y en la liquidación de obligaciones o deudas, asimismo expresa que el financiamiento se obtiene en los mercados financieros cuya función esencial es la de canalizar fondos de quienes han ahorrado, por gastar menos que su ingreso, hacia aquellos que tienen escasez de dinero, porque desean gastar más que su ingreso.

2.2.2. Teoría de la Rentabilidad

Según **Medina (2018)** indica que: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Según **Gitman (1997)** indica que la rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades productivas. La rentabilidad de una empresa puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario. Por otro lado, establece diversas mediciones de la rentabilidad que permiten al analista evaluar las utilidades de la empresa en referencia a un determinado nivel de ventas, o de activos o de la inversión de los accionistas.

Según **Aguirre (2011)** considera la rentabilidad como un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa.

Según **Zamora (2009)** afirma que la rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y ha sido usado de distintas formas, siendo éste uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas. Las utilidades reinvertidas adecuadamente significan expansión en capacidad instalada, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la búsqueda de mercados, o una mezcla de todos estos puntos, donde se puede decir que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la

tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

2.2.3. Teoría de las Mypes

Según **Gomero (2015)** afirma que: Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado, no reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar, la mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

Según **Salazar (2015)** manifiesta que: Según la Ley de desarrollo constitucional la Micro y pequeña empresa MYPES, son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción,

transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según la revista **ProInversiones (2016)** 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; pero sobre todo para fortalecer el ámbito empresarial de un país, es de ahí que diversos autores parten con el significado de una micro y pequeña empresa.

Según **SUNAT (2019)** la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según **Huaman (2011)** afirma que: Una micro y pequeña empresa es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Concepto de financiamiento

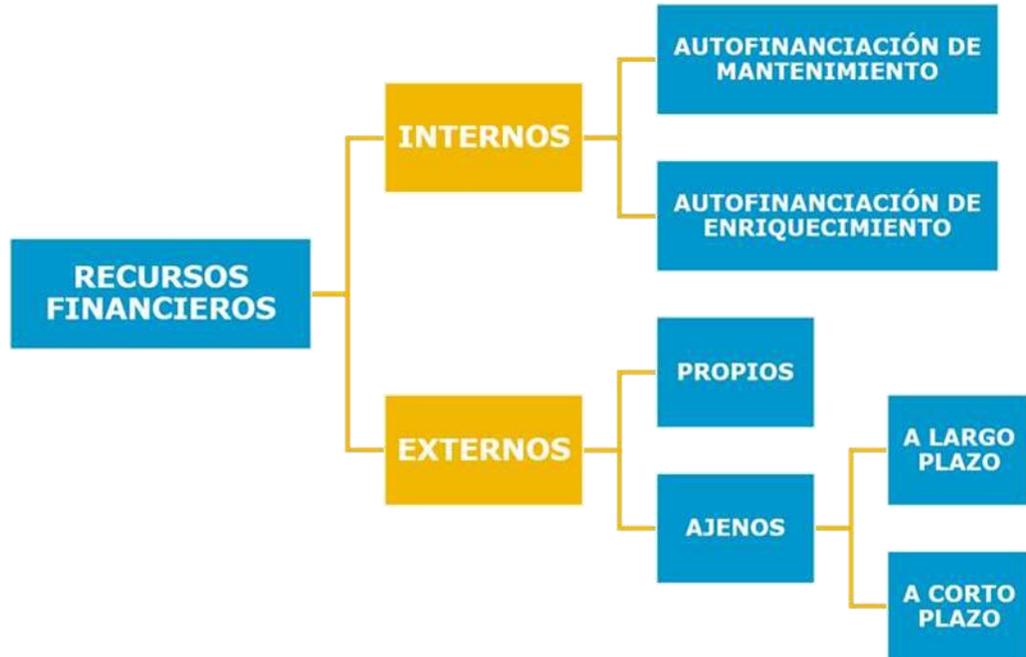
Según **Bellido (2015)** advierte que el financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento.

Según **Zamora (2019)** explica que el Financiamiento al conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.

Según **Quispe (2010)** exhorta que el financiamiento son las adquisiciones de capital semilla para el arranque de una nueva empresa y su funcionamiento, o para cubrir alguna necesidad determinada de una empresa establecida; digamos que es el proceso por medio del que una organización se hace de capital. Ahora bien, las fuentes de capital financiado pueden ser muy diversas y dependiendo del tipo de financiamiento que elijamos deberemos acatar las disposiciones de cada una de ellas a la hora de liquidar la deuda.

2.3.1.1. Fuentes de financiamiento

Según **Rodriquez (2017)** afirma que las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases distinguiéndose en primera instancia dos opciones:



1. **Financiamiento interno:** Las fuentes internas también se le conoce como capital social, ya que se encuentra dentro de las aportaciones de los socios, de manera que, en estas el capital proviene propiamente del dinero que posee la empresa y/o organización. Existen dos tipos:
 - ✓ **Autofinanciamiento de mantenimiento:** Son los beneficios que se retienen en tu empresa para mantener su capacidad productiva.

✓ **Autofinanciamiento de enriquecimiento:** Son beneficios que sean retenidos para reinvertir en nuevas inversiones y ampliaciones que ayudan a crecer a una empresa.

2. **Financiamiento externas:** Esta fuente esta refiere al capital prestado por parte de un tercero que no pertenece completamente a la empresa y/o organización, este puede ser un accionista o una entidad financiera que espera a cambio un beneficio. Según su origen podemos calificarlos en propios y/o ajenos.

Fuentes de financiamiento propias

Son los recursos financieros aportados por los socios o propietarios. Recogidos en la partida contable de capital social.

Fuente de financiamiento ajeno.

Son recursos financieros aportados por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios.

✓ **A largo plazo:** Son los bienes financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es superior a un año, como puede ser un préstamo hipotecario, un préstamo personal o un leasing.

✓ **A corto plazo:** Son los bienes financieros aportados a una empresa, cuyo plazo de exigibilidad o devolución es igual o

inferior a un año, como puede ser una póliza de crédito, un préstamo personal o un leasing.

2.3.1.2. Tipos de Financiamiento

Según **Gonzales (2017)** la forma en que algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento. Existen distintas formas de financiamientos las cuales son:

- **Ahorros personales;** aquí se aluden a los ahorros, así como también a los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito y esta forma de financiamiento suele ser muy frecuente.
- **Parientes y amigos;** estos resultan ser otra fuente privada de la que se vale la empresa para llevar adelante sus negocios, la ventaja es que presenta recibir dinero de amigos o parientes y logra conseguir dinero con una tasa de interés muy baja o incluso nula.
- **Empresas de capital de inversión;** estas actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento a cambio de interés en el negocio o acciones.
- **Uniones de crédito o bancos;** estas entidades también suelen ser una fuente muy recurrente, lo que requieren tanto los bancos como las uniones de crédito es que la persona

logre justificar de forma satisfactoria la solicitud del dinero, si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés.

Financiamiento a corto plazo, está compuesto por:

- **Pagaré;** Este representaría una promesa por escrito donde una de las partes se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un determinado período de tiempo, este instrumento de negociación suele presentar intereses y generalmente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes.
 - La desventaja que presenta el pagaré es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados.
 - Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.
- **Línea de crédito;** esta implica una suma de dinero que está siempre disponible en el banco, pero durante un período de tiempo determinado previamente.
 - Las desventajas que presenta esta modalidad es que es limitada a ciertos sectores que resulten altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses.

- La ventaja es que la empresa cuenta con dinero en efectivo disponible.
- **Crédito comercial;** esto significa la utilización de las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos a pagar o del financiamiento del inventario.
- El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones.
- La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.
- **Crédito bancario;** se obtiene de los bancos, con los cuales se conforman relaciones funcionales.
- Algunas ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen adaptarse a las necesidades de la entidad y además las ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo.
- Las desventajas son que la empresa debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados estrictos, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses.

Financiamiento a largo plazo se encuentran las siguientes variantes:

- **Acciones;** estas representan una participación de capital o de patrimonio del accionista en la organización.
- Las desventajas que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión suficiente elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido.
- Lo favorable que presenta esta modalidad es que resultan convenientes a la hora de adquirir o fusionar empresa.
- **Bonos;** representan un certificado escrito en el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado una suma específica de dinero, con sus intereses correspondientes.
- Esta modalidad resulta fácil de despachar, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa.
- Antes de invertir en este mercado se debe estar sumamente informado, porque puede resultar riesgoso.
- **Hipoteca;** en este caso, la propiedad del deudor queda en manos del acreedor para de esta manera asegurarse que el préstamo será pagado.
- Esta forma de financiamiento presenta las desventajas de que surjan medidas legales en caso de que no se cumpla con

el pago y, además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros.

- Las ventajas que presenta una hipoteca son que, en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando realiza el préstamo y puede adquirir intereses por la operación y en el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de poseer algún bien.

Asimismo, afirma sobre las ventajas y desventajas de las deudas a largo plazo, que a continuación se detallan:

1. **Ventajas de las deudas a Largo Plazo**

Los contratos pueden ser modificados o renegociados. b. Permite programar mejor el flujo de efectivo. c. Mayor flexibilidad en la elaboración de contratos para adaptarlos a las necesidades del prestatario. d. El prestatario evita los gastos de agentes de colocación y distribución. e. Responsabilidad de años de gracia, lo cual constituye una ventaja para que el beneficiario del préstamo pueda recibir. Ganancias derivadas de la adquisición o de inversión realizada. f. Se requiere de una menor cantidad de tiempo para llevar a cabo los arreglos necesarios y obtener beneficios, se puede renunciar a una gran cantidad de

préstamos estacionales de corto plazo, reduce el peligro de la falta de renovación de préstamos.

2. Desventajas de las deudas a Largo Plazo

a. Tasas de interés más altas.

b. Altos estándares de crédito requeridos por el prestamista.

c. Los costos de investigación pueden ser altos.

d. El prestamista permanece con la compañía durante un período más controlado; grandes restricciones a empresas pequeñas y medianas, así como de capital extranjero.

e. La salida de efectivo es grande debido a los que requieren una amortización regular.

2.3.2. Concepto de rentabilidad

Según **Lagos (2013)** menciona: Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de un período de tiempo, se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera, ya que supone haber hecho buenas elecciones, y existe rentabilidad, entonces, cuando se recibe un porcentaje significativo del capital de inversión, a un ritmo considerado adecuado para proyectarlo en el tiempo;

de ello dependerá la ganancia obtenida a través de la inversión y, por ende, determinará la sustentabilidad del proyecto o su conveniencia para los socios o inversores.

Según **Sevilla (2015)** advierte que la rentabilidad es el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados.

Según **Mytriplea (2017)** opina que la rentabilidad, es cualquier acción económica en la que se movilizan una serie de medios, materiales, recursos humanos y recursos financieros con el objetivo de obtener una serie de resultados. Es decir, la rentabilidad es el rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo. Es una forma de comparar los medios que se han utilizado para una determinada acción, y la renta que se ha generado fruto de esa acción.

2.3.2.1. Importancia de la Rentabilidad en la Empresa

La rentabilidad es un punto muy importante que debe ser considerado por los administradores, ya que por medio de su análisis se podrá conocer el desempeño de las operaciones de la empresa, el aprovechamiento óptimo de los recursos y principalmente determinar si se está cumpliendo los objetivos entre ellos el que es más destaca, que es el de generar beneficios o ganancias.

2.3.2.2. Tipos de Rentabilidad

Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un período de tiempo se dividen en dos: rentabilidad económica y financiera. (Savendra, 2018).

1. **Rentabilidad económica:** Tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado, también suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia.
2. **Rentabilidad financiera:** Este término, en cambio, se emplea para diferenciar del anterior el beneficio que cada socio de la empresa se lleva, es decir, la capacidad individual de obtener ganancia a partir de su inversión particular, es una medida más próxima a los inversionistas y propietarios, y se concibe como la relación entre beneficio neto y patrimonio neto de la empresa.

2.3.2.3. Indicadores de la Rentabilidad

Según **Mucha (2017)** indica que: Los indicadores de rentabilidad, son los utilizados para medir la efectividad de la

administración de una empresa, para controlar las finanzas corporativas y convertir las ventas en utilidades, estos indicadores combinan variables económico-financieras para brindar una medida de rentabilidad favorable. Las cuales son:

- ❖ **Margen Bruto:** Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, sin contar la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
- ❖ **Margen Operacional:** Tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad y las finanzas corporativas, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo independientemente de la forma como ha sido financiado, la utilidad operacional está influenciada no solo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas.
- ❖ **Margen Neto:** Muestra la capacidad del activo para producir utilidades, sin contar la forma como ha sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.
- ❖ **Rentabilidad Operacional del Patrimonio:** Ofrece para identificar la rentabilidad que se ofrece a los socios o accionistas, el capital que ha invertido en la empresa.

2.3.3. Concepto de Mypes

Según **Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT), 2019**: Menciona que la Micro y Pequeña Empresa (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.

Según **Guerrero (2018)** es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.3.3.1. Características de las MYPE

Según **Lozano (2017)** las MYPE deben reunir las siguientes características siguientes:

- ✓ Microempresa, de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- ✓ Pequeña Empresa, de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

¿Qué beneficios tengo como MYPE?: El Estado otorga varios beneficios a las micro y pequeñas empresas, brindándoles facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales.

¿Cuáles son los beneficios recogidos en la Ley MYPE?

Según **Emprender (2019)** los principales beneficios recogidos son:

- **Régimen Laboral Especial:** Los trabajadores y las MYPES cuentan con un Régimen Laboral Especial, pueden pactar mejores condiciones laborales con sus empleadores MYPE. La permanencia en este Régimen puede variar si la MYPE supera por dos años consecutivos sus niveles máximos de ventas.
- **Régimen Especial de Salud:** Los trabajadores y conductores de la Microempresa, incluyendo sus derechohabientes tienen cobertura de salud a través del SIS (Sistema Integral de Salud). El Estado asumirá el 50% y el otro 50% es de cargo del empleador, siempre que la microempresa cuente con inscripción vigente en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). Los trabajadores de la Pequeña Empresa serán asegurados regulares de ESSALUD.

- **Régimen Pensionario:** Para los trabajadores y conductores de la Microempresa es opcional inscribirse en un Régimen Pensionario (Sistema Nacional de Pensiones (SNP) administrado por la Oficina de Normalización Previsional (ONP) ó al Sistema Privado de Pensiones administrado por las (AFPs) siempre y cuando nunca hubieran aportado. Para los trabajadores de la Pequeña Empresa es obligatorio afiliarse al SNP o AFP.
- **Acompañamiento Laboral:** Gozan de un tratamiento especial en la inspección de trabajo, en cuanto a sanciones y fiscalización laboral. Cuentan con un plazo de subsanación de las infracciones laborales y con una labor de asesoría que promueva la formalidad. Este tratamiento rige por 3 años, desde el acogimiento al régimen especial.
- **Compras Estatales:** Las instituciones del Estado deben programar no menos del cuarenta por ciento (40%) de sus contrataciones para ser atendidas por las MYPE en aquellos bienes y servicios que éstas puedan suministrar, dando preferencia a las MYPE regionales y locales del lugar donde se realicen las compras o se ejecuten las obras estatales. En los contratos de suministro de bienes y prestación de servicios, de ejecución periódica, y consultoría de obras que celebren las MYPE con el Estado, pueden optar por presentar la garantía de fiel cumplimiento o por la retención de un diez por ciento (10%) del monto total del contrato.
- **Gastos de capacitación:** Las MYPE tendrán derecho a un crédito tributario contra el Impuesto a la Renta equivalente al monto del gasto en

capacitación siempre que no exceda del 3% de su planilla anual de trabajadores.

- **Recuperación anticipada del IGV:** Las microempresas que realicen actividades productivas de bienes y servicios gravados con el Impuesto General a las Ventas (IGV) o exportaciones pueden obtener la devolución, mediante notas de crédito negociables, del crédito fiscal generado en las importaciones y/o compras locales de bienes de capital nuevos, con la finalidad de fomentar la adquisición, renovación o reposición de bienes de capital.
- **Factura Negociable:** Se denomina así a la tercera copia de la factura que no tiene efectos tributarios. Sin embargo, en el aspecto financiero, las MYPE que emitan electrónicamente o no facturas comerciales, podrán usar este ejemplar, FACTURA NEGOCIABLE, como equivalente a un título valor para efectos de su transferencia a terceros y obtener liquidez inmediata.

III. HIPÓTESIS

El financiamiento incide de manera significativo en la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la investigación fue de tipo cuantitativo-no experimental-descriptivo.

- ❖ **Cuantitativo:** Este paradigma es el más usado en las ciencias exactas o naturales; según explica Sampieri (1991: 5), usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías (Blogspot, 2014).
- ❖ **No experimental: Smith y Davis (2003)**, siguiendo la propuesta de Kirk (1995), incluyen bajo la etiqueta de métodos no experimentales las siguientes estrategias de investigación: métodos descriptivos, las cuales se caracterizan porque se limitan a observar y documentar diversos aspectos de una situación o de un fenómeno que ocurre de forma natural (dentro de estos métodos incluyen los estudios de casos y la observación natural) (Unknown, 2013).
- ❖ **Descriptivo:** Según el autor Tamayo y Tamayo M. (Pág. 35), en su libro Proceso de Investigación Científica, la investigación descriptiva: Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente. (Grimaldo, 2015)

Esquema



Donde:

M = Muestra que está conformada por la micro y pequeña empresa.

O = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Totalidad de individuos o elementos en los cuales puede presentarse determinada característica susceptible a ser estudiada, no siempre es posible estudiarlo en su totalidad. Puede ser finito o infinito, y en el caso de ser finito, puede ser muy grande y no poderse estudiar en su totalidad (**Loayza, 2015**).

La población está conformada por 5 trabajadores de la micro y Pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

4.2.2 Muestra

Según **Grimaldoc (2016)** menciona que: Parte o subconjunto de la población, también conocida como población muestra. Grupo en el que se realiza el estudio. Subconjunto de elementos que pertenecen al conjunto

definido en sus características que llamamos población, para seleccionar la muestra deben delimitarse las características de la población.

La muestra está conformada por 5 trabajadores de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

| Variab les | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Escala de Medición |
|---------------------|--|--|---|---|--|
| Rentabilidad | La rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos, un cliente es rentable cuando genera mayores ingresos que gastos, un área o departamento de empresa es rentable cuando genera mayores ingresos que costos (Mejia, 2017). | Por rentabilidad se entiende la capacidad de una empresa, negocio o emprendimiento para reportar productividad, utilidades y beneficios económicos anualmente. | La rentabilidad económica La rentabilidad financiera | Margen bruto Margen operacional Margen neto Rentabilidad operacional de patrimonio | Escala tipo Likert 1. Muy desacuerdo. 2. Desacuerdo. 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo. 4. De acuerdo. 5. Muy de acuerdo |

Fuente: Elaboración propia en base al marco teórico de la investigación.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y encuestas.

- **Revisión Bibliográfica:** Se comprende por todas las actividades relación con las búsquedas de información escrita sobre la presente investigación.
- **Encuesta:** Es la técnica que sirve para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizara los instrumentos como las fichas bibliográficas y cuestionarios.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica donde se utilizó los instrumentos de las fichas bibliográficas y cuestionarios.

- **Ficha bibliográfica:** Se utilizaron permanentemente en el registro de datos sobre las fuentes recurridas, para llevar un registro estudios.
- **Cuestionarios:** Se utilizan con el propósito de obtener información sobre la empresa Candys Moda E.I.R.L.

4.5 Plan de análisis

El análisis de datos fue diseñado para producir los primeros resultados de una encuesta unas pocas semanas después de terminado el trabajo de campo. Una vez recopilados los datos, se tabularon y graficaron ordenándolos de acuerdo a cada variable y sus dimensiones. Utilizaron la estadística descriptiva, se calcularon las frecuencias y porcentajes, se empleó el programa Excel y para el procesamiento de los datos el Software SPSS científico v.25 (Programa de estadística para ciencias sociales). Pronto se realizó el análisis y la interpretación de los datos recopilados por medio del instrumento de recojo de datos (cuestionario) que fue validado con el método juicio del experto.

4.6 Matriz de consistencia

| Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. | | | | | |
|---|---|--|--|---|---|
| Enunciado del problema | Objetivo general | Objetivos Específicos | Hipótesis | Variables | Tipo y Nivel de Investigación |
| ¿De qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020? | Determinar de qué manera incide el financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. | <p>Determinar el financiamiento de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.</p> <p>Determinar la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.</p> <p>Determinar la incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.</p> | El financiamiento incide de manera significativa en la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de” ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020. | <p>Financiamiento</p> <p>Rentabilidad</p> | <p>Tipo: Cuantitativo</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación: No experimental</p> <p>Técnica: Cuestionario</p> <p>Instrumento: Encuesta</p> |

4.7 Principios éticos

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

- ✓ **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de ayuda, el cual se determinará de pacto al peligro en que incurran y la posibilidad de que obtengan un bien.
- ✓ **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben arrebatar medidas para obviar daños y las investigaciones deben venerar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por arriba de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para reducir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- ✓ **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar conforme e informados sobre los propósitos y finalidades de la indagación que desarrollan, o en la que participan; asimismo como tienen la autonomía de participar en ella, por voluntad propia.
- ✓ **Beneficencia no maleficencia:** Se debe afirmar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del investigador debe reconocer a las siguientes reglas generales: no producir daño, reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- ✓ **Justicia:** El investigador debe practicar un juicio sensato, ponderable y tomar las precauciones necesarias para afirmar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y comprensión, no den parte o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a consentir a sus resultados; el investigador está además necesario a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

- ✓ **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

5.1.1 Objetivo específico N° 1:

Determinar el financiamiento de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

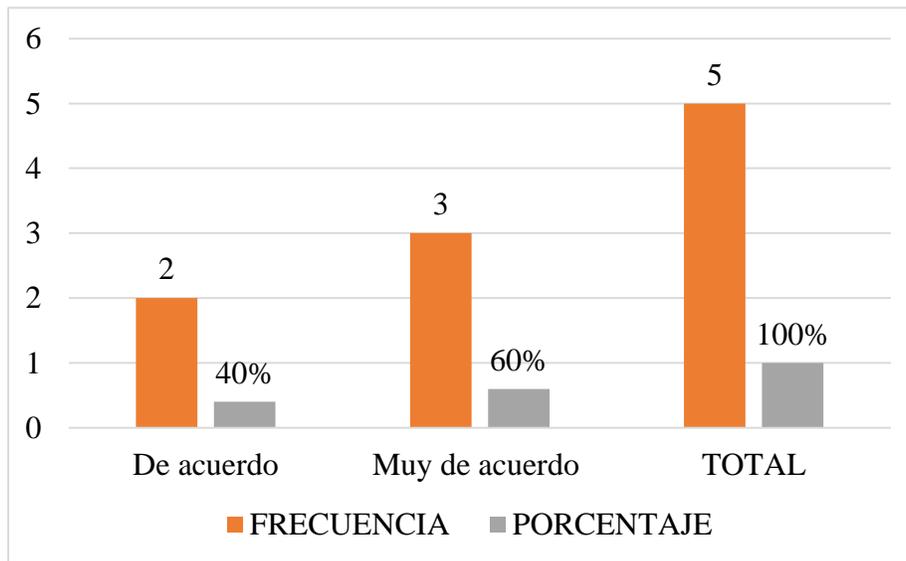
Tabla 1

| FINANCIAMIENTO | | | | | |
|----------------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
| Válido | De acuerdo | 2 | 40,0 | 40,0 | 40,0 |
| | Muy de acuerdo | 3 | 60,0 | 60,0 | 100,0 |
| | Total | 5 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Encuesta aplicada.

Elaboración: Propia

Gráfico 1:



Interpretación: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la empresa debe obtener el crédito para mejorar el desarrollo empresarial la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%.

5.1.2 Objetivo específico N° 2:

Determinar la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

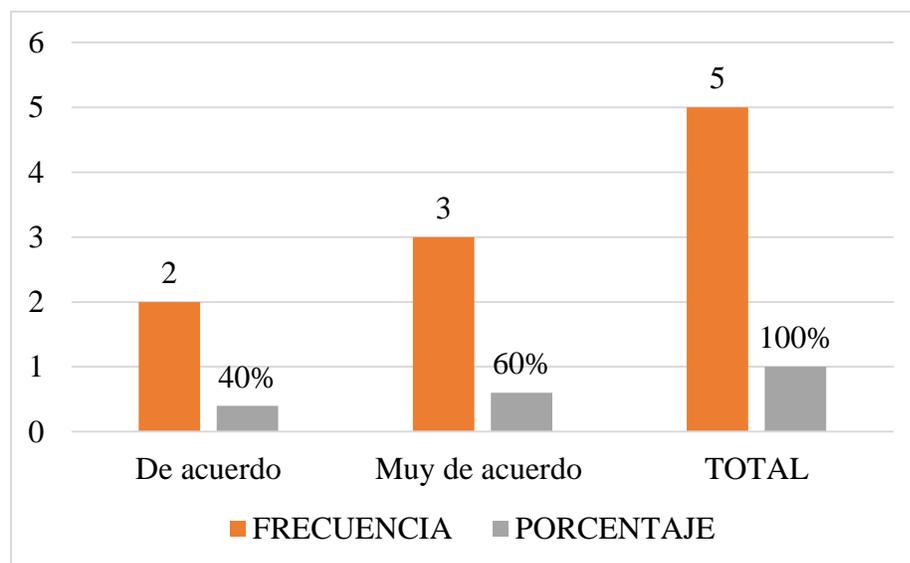
Tabla 2

| RENTABILIDAD | | | | | |
|---------------------|----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
| Válido | De acuerdo | 2 | 40,0 | 40,0 | 40,0 |
| | Muy de acuerdo | 3 | 60,0 | 60,0 | 100,0 |
| | Total | 5 | 100,0 | 100,0 | |

Fuente: Encuesta aplicada

Elaboración: Propia

Gráfico 2:



Interpretación: De acuerdo al 100% de los encuestados, nos da a conocer que la rentabilidad mide la eficacia de la empresa y que la inversión adecuada de los ingresos también mejora la rentabilidad, la cual presenta una calificación De acuerdo en un 40% y Muy de acuerdo en un 60%.

5.1.3 Objetivo específico N° 3:

Determinar la incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.

Tabla 3

| Tabla cruzada VARIABLE FINANCIAMIENTO*VARIABLE RENTABILIDAD | | | | | |
|--|----------------|-------------|-----------------------|----------------|--------|
| | | | VARIABLE RENTABILIDAD | | |
| | | | De acuerdo | Muy de acuerdo | Total |
| VARIABLE FINANCIAMIENTO | De acuerdo | Recuento | 2 | 0 | 2 |
| | | % del total | 40,0% | 0,0% | 40,0% |
| | Muy de acuerdo | Recuento | 0 | 3 | 3 |
| | | % del total | 0,0% | 60,0% | 60,0% |
| Total | | Recuento | 2 | 3 | 5 |
| | | % del total | 40,0% | 60,0% | 100,0% |

Fuente: Elaboración propia de cuestionario aplicado a la muestra del estudio.

Interpretación: Se muestra en la tabla cruzada que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad tiene una calificación en el nivel De acuerdo de un 40%, así mismo, en el nivel Muy de acuerdo tenemos un 60%, de cual podemos manifestar que la incidencia entre las variables es significativa.

Prueba de hipótesis

Planteamiento de la hipótesis estadística

H1. El financiamiento incide de manera significativo en la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de” ropa “Candys Moda” E.I.R.L.- Ayacucho, 2020.

Resumen de procesamiento de casos

| | Casos | | | | | |
|----------------|--------|------------|----------|------------|-------|------------|
| | Válido | | Perdidos | | Total | |
| | N | Porcentaje | N | Porcentaje | N | Porcentaje |
| FINANCIAMIENTO | 10 | 100,0% | 0 | 0,0% | 10 | 100,0% |
| RENTABILIDAD | 10 | 100,0% | 0 | 0,0% | 10 | 100,0% |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Prueba de correlación de las variables

| | | Correlaciones | | |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|
| | | VARIABLE FINANCIAMIENTO (Agrupada) | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | |
| Rho de Spearman | VARIABLE | Coeficiente de correlación | | |
| | FINANCIAMIENTO (Agrupada) | | | |
| | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

**.. La correlación es significativa en el nivel 0,00 (bilateral).

Interpretación: El financiamiento incide de manera significativo en la rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2021.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1 Objetivo específico N° 1:

De acuerdo al 100% de encuestados de la muestra, el 60% señalaron que están muy de acuerdo que la empresa obtenga el crédito para mejorar el desarrollo empresarial y a la vez mejorar la calidad a los clientes, de esta manera se explica que el financiamiento que recibe la empresa es muy beneficioso para obtener más comensales en el futuro. Sin embargo, el 40% señalaron que están de acuerdo, que la solvencia económica es un factor determinante para el financiamiento y de esta manera obtener un crédito a corto plazo. además, mencionaron que la liquidez de la empresa ayuda a cubrir las obligaciones financieras. El resultado de la investigación coincide con los resultados de la investigación del autor **Fantana (2018)** donde concluye que la mayoría de las MYPES ha destinado el financiamiento en activos, mejoramiento del local, capital de trabajo y capacitación. Y que la totalidad de las MYPES ha mejorado las capacidades de sus empleados después de la capacitación y considera la misma como una inversión. También el resultado de la investigación coincide con los resultados de la investigación del autor **Pretel (2017)** donde llegó a la conclusión que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. También podemos demostrar que los resultados inciden con el autor **Tineo (2017)** donde considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga, también considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la

rentabilidad de las micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga. Del mismo modo concuerda con los resultados del autor **Sauñe (2018)** donde concluye que el 83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: Bancos, Cooperativas, Cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio. De la misma manera coincide con el autor **Pardo (2019)** con respecto al financiamiento aumenta la inversión en las empresas de turismo el 60% consideran que con el financiamiento obtenido ha incrementado su rentabilidad, en tanto el 40% de los encuestados consideran que con el financiamiento obtenido se mantiene estable su rentabilidad. Con respecto a las capacitaciones mejoran la calidad y rentabilidad de las empresas de turismo, el 77% consideran que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad, en tanto el 23% de los encuestados consideran que la capacitación no es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad.

5.2.2 Objetivo específico N° 2:

Del total del 100% de la distribución de la muestra, el 40% de los encuestados afirmaron que están de acuerdo que la rentabilidad mide la eficacia de la empresa y que la inversión adecuada de los ingresos también mejora la rentabilidad. Asimismo, que las capacitaciones a los trabajadores mejoran la rentabilidad de la empresa. Por último, el 60% de los encuestados confirman que están muy de acuerdo que la rentabilidad constituye un buen rendimiento para los socios y/o propietario. Dicha investigación coincide con los resultados de la investigación con el autor **Trigoso (2017)** considera que el financiamiento mejora la rentabilidad y recomienda dar capacitaciones al

personal y uno mismo para poder mejorar en cuanto a la rentabilidad de las empresas ya que se tiene conocimientos obtenidos en dichas capacitaciones para poner en práctica en el negocio y mejorar de esta manera la economía de la empresa; y mantener la estabilidad económica finalmente se recomienda realizar análisis de resultados con años anteriores para poder saber si la empresa está generando utilidades. Asimismo, también la investigación coincide con los resultados con el autor **Fantana (2018)** manifiesta que el financiamiento influye en la rentabilidad en lo cual ha sido utilizado en mejorar los ingresos de las micro y pequeñas empresas en lo cual el financiamiento mejora a la rentabilidad en la Mypes. Asimismo, el autor **Oncebay (2019)** señaló que la rentabilidad mejoró a los últimos años, que se tiene que analizar que para la obtención de utilidades se deben movilizar recursos necesarios para generar esos beneficios. Estos recursos reciben el nombre de inversión. Si queremos medir la eficiencia monetaria de la inversión se hace necesario buscar alguna forma de efectuar esta medición y una de las maneras como se define la eficiencia en mediante el uso de ratios y uno de ellos es la rentabilidad.

5.2.3 Objetivo específico N° 3:

Se muestra en la tabla cruzada que la incidencia del financiamiento en la rentabilidad tiene una calificación en el nivel De acuerdo de un 40%, así mismo, en el nivel Muy de acuerdo tenemos un 60%, de cual podemos manifestar que la incidencia entre las variables es significativa.

VI. CONCLUSIONES

6.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1:

Respecto al financiamiento de la empresa, se llegó a determinar que el crédito que obtiene la empresa mejora el desarrollo empresarial como la calidad de productos y servicio a los clientes, ambos siendo beneficioso para obtener más comensales en el futuro. Asimismo, se determinó que la solvencia económica de la empresa, es un factor determinante para el financiamiento a corto plazo y la liquidez de la empresa ayuda a cubrir las obligaciones financieras.

Por lo tanto, el financiamiento otorgado a las Mypes en el Perú es muy importante ya que mejora en invertir en infraestructura del negocio, brindando una mejor calidad de servicio a los clientes, asimismo, el financiamiento ayudará en la solvencia económica y obtener mayor liquidez que ayudara a cubrir las obligaciones financieras contraídas.

6.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2:

En el presente objetivo se determinó que la rentabilidad mejora la eficacia de la empresa y que una inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad. Asimismo, las capacitaciones a los trabajadores mejoran la rentabilidad de la empresa, además se determinó que la rentabilidad mejora el buen rendimiento económico para el propietario.

Por lo tanto, se puede decir que la rentabilidad del negocio es buena, gracias al empuje de la inversión y a la vez moviliza una serie de medios y recursos humanos.

6.1.3 Respecto al objetivo específico N° 3:

Se determinó la incidencia del financiamiento en rentabilidad de las empresas de comercios si incide de manera significativa, ya que la rentabilidad de la empresa mejoró gracias al financiamiento obtenido, este hecho influye directamente en la toma de decisiones financieras. Asimismo, el financiamiento mejoró la adquisición de productos de calidad y atención al cliente. El financiamiento y rentabilidad es importante porque interviene positivamente para el crecimiento y productividad de la empresa. Teniendo en cuenta que, si la empresa va marchando bien, reflejaría un incremento de su actividad comercial.

VII. RECOMENDACIONES

Dentro del contexto de la investigación, se demuestra que el Financiamiento es un factor muy importante para cada empresa, en el cual ayuda que sean más competitivas en el mercado nacional y de esta manera continúen en su crecimiento y expansión a otras ciudades del país. Asimismo, se afirma que la rentabilidad de la empresa depende de la inversión del capital humano y las adquisiciones de sus activos fijos siendo este la clave del éxito que la empresa obtengan una mayor rentabilidad.

Por último, se propone que la empresa “Candys Moda” E.I.R.L. realice más publicidad y marketing en la región de Ayacucho, con la finalidad de hacerse más conocido y expandirse a nivel nacional y competir con grandes tiendas reconocidas en el mundo de la comercialización de ropa peruana.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguirre Lapa, W. (2011). *La rentabilidad*. Lima.
- Alias & Carrillo. (2017). *Análisis de las Fuentes de Financiamiento para Microcréditos de las Instituciones Públicas y Privadas para las Pymes en el Ecuador*. Universidad de Guayaquil. Ecuador. Ecuador.
- Bellido Cornejo, J. (2015). *El financiamiento*. Lima.
- Buitrago & Ceballos. (2017). *Financiamiento de pymes a través del segundo mercado de valores en Colombia*. Colombia.
- Castillo Vargas, M. (2016). *Las pequeñas y medianas empresas-La union europea*. Chile.
- Fantana Loa, L. (2018). *Propuestas de mejora del Financiamiento, Rentabilidad, Control Interno y Tributos de las Micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2019*. Belen.
- Ferrer & Tresierra. (2009). *Teoría del período de Vida Financiero*. Mexico.
- Garcia Melendez, L. (2014). *El financiamiento y su impacto en las Exportaciones Agrícolas de México*. Mexico.
- Gitman Linarez, A. (1997). *La rentabilidad*. Ica.
- Gomero Lizana, Y. (2015). *Las pequeñas y microempresas son organizaciones producto del emprendimiento*. Lima.
- Gonzales Lopez, I. (2017). *Fuentes de financiamiento*. Arequipa.
- Gonzales Meza, L. (2019). *Tipos de financiamiento*. Lima.
- Gonzales Moran, E. (2016). *Importancia del financiamiento y la rentabilidad*. Cañete.
- Grimaldo Lagos, J. (2016). *Subconjunto de la población*. Lima.

- Grimaldo Tineo, B. (2015). *Muestra de la investigación*. Arequipa.
- Grimaldo Tineo, N. (2015). *La investigación científica-Descriptivo*. Lima.
- Guerrero Lagos , I. (2018). *Micro y pequeñas empresas*. Mexico.
- Guizado Loayza, G. (2015). *El financiamiento*. Cañete.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2011). *Metodología de la investigación*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/metodololgdelainvestig/modulo-5>
- Huallpa Mejia, N. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018*. Ayacucho.
- Huaman Lopez, H. (2011). *Las micro y pequeñas empresas*. Lima.
- Lagos Mucha, A. (2013). *La rentabilidad*. Mexico.
- Loayza Mejia, W. (2015). *Polbación*. Lima.
- Lobato Mnedez, B. (2017). *Administración, Gestión y Comercialización en la Pequeña Empresa*. Lima.
- Lozano Aguado , M. (2017). *Características de Mype*. Lima.
- Medina Sosa , E. (2018). *La rentabilidad*. Lima.
- Mejia Lapa, N. (2017). *La rentabilidad*. Lima.
- Modigliani & Miller. (1958). *Teoría de Financiamiento*. Estados Unidos.
- Mucha Lope, V. (2017). *Los indicadores de la rentabilidad*. Arequipa.
- Mytriplea Laos , E. (2017). *La rentabilidad*. Mexico.
- Noreño Andon, C. (2019). *Las mypes* . Venezuela.
- Oncebay Curo, M. (2019). *Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, Rubro Plastería INVERSIONES IKIU S.R.L. - Ayacucho, 2019*. Ayacucho.
- Pardo Peralta, J. (2019). *El Crédito empresarial y sus efectos en la Rentabilidad y la Calidad de Inversión de las Empresas de Turismo en el Distrito de Ayacucho, 2017*. Ayacucho.

- Perdomo Acuña, G. (1998). *Fuentes de Financiamiento para un Plan de Negocios*. Mexico.
- Pozo Sandía, L. (2017). *En america latinas las MYPES*. Lima.
- PreteL Martinez, O. (2017). *Financiamiento y desarrollo de las MYPES del sector artesanía textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*. Ayacucho.
- ProInversiones. (2016). *Micro y pequeñas empresas*. Lima.
- Quispe Zarate, M. (2010). *El financiamiento*. Lima.
- Rodriguez Meza , J. (2017). *Fuentes de financiamiento*. Lima.
- Romero Loya, C. (2018). *Diseño de Estrategias para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A. de Ecuador*. Ecuador.
- Salazar Quispe, A. (2015). *Según la Ley de desarrollo constitucional la Micro y pequeña empresa MYPES*. Trujillo.
- Sandrea, B. &. (2008). *El financiamiento constituye la alternativa con que las empresas*. Lima.
- Sauñe Salazar, R. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho,2018*. Ayacucho.
- Savedra Lagos, N. (2018). *Tipos de rentabilidad*. Mexico.
- Sevilla Miguel , A. (2015). *La rentabilidad*. Cañete.
- SUNAT. (2019). *la Micro y Pequeña Empresa* . Lima.
- Sunat. (2019). *Micro y pequeñas empresas*. Lima.
- Tineo Araujo, L. (2017). *El Financiamiento y la capacitación que otorga la Financiera proempresa y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015*. Ayacucho.
- Trigoso Retamoso, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de ropa para bebes del distrito de Callería, 2017*. Callería.
- ULADECH. (2015). *Principios éticos*. Chimbote.

Yaringaño Peralta, J. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Compra y Venta de Ropa en el Distrito de Huaraz, 2018*. Huaraz.

Zamora Linarez, A. (2019). *El financiamiento*. Mexico.

Zamora Palacios, J. (2009). *La rentabilidad*. Lima.

Zevela. (2017). *Incumplimiento de las micro y pequeñas empresas*. Ayacucho.

ANEXOS

ANEXO 01: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Se agradece anticipadamente su colaboración, esta encuesta es anónima que tiene por finalidad recabar información sobre el tema: Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020; Lo cual es muy importante y si usted me podría apoyar en contestar las siguientes preguntas formuladas marcando con una (X) en forma objetiva.

| | | | | |
|----------------|------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| Muy de acuerdo | De acuerdo | Ni de acuerdo, ni en desacuerdo | En desacuerdo | Muy en desacuerdo |
| 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |

| N° | ITEM | RESULTADOS | | | | |
|-----------------------|--|------------|---|---|---|---|
| | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| 1.- | ¿La solvencia que genera una empresa es un factor determinante del financiamiento? | | | | | |
| 2.- | ¿Cree usted que la empresa necesita financiamiento? | | | | | |
| 3.- | ¿La obtención de financiamiento mejora el desarrollo empresarial? | | | | | |
| 4.- | ¿Cree usted que el financiamiento influye en esta empresa? | | | | | |
| 5.- | ¿Es favorable el financiamiento a corto plazo por su rápido otorgamiento? | | | | | |
| 6.- | ¿Cree usted que la empresa mejoraría gracias a los servicios financieros? | | | | | |

| | | | | | | |
|---------------------|---|--|--|--|--|--|
| 7.- | ¿El financiamiento mejora la calidad en servicio de atención al cliente? | | | | | |
| 8.- | ¿Acudirían a entidades bancarias para adquirir un financiamiento? | | | | | |
| 9.- | ¿La liquidez de la empresa ayuda a amortizar las obligación financiera? | | | | | |
| 10.- | ¿El financiamiento que adquiere lo invertiría en adquisiciones de activos fijos? | | | | | |
| RENTABILIDAD | | | | | | |
| 11.- | ¿La inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad de la empresa? | | | | | |
| 12.- | ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa? | | | | | |
| 13.- | ¿Las decisiones financieras tomadas por el dueño mejora la rentabilidad? | | | | | |
| 14.- | ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a los años anteriores? | | | | | |
| 15.- | ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad del negocio? | | | | | |
| 16.- | ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad? | | | | | |
| 17.-- | ¿La rentabilidad mide la eficacia de la empresa en la adecuada utilización de sus inversiones? | | | | | |
| 18.- | ¿Cree usted que la rentabilidad es el desarrollo de la venta de mercadería para obtener beneficios? | | | | | |
| 19.- | ¿La rentabilidad constituye un test de rendimiento para el propietario de la empresa? | | | | | |
| 20.- | ¿Cree usted que la rentabilidad del negocio mejora favorablemente al adquirir un financiamiento? | | | | | |

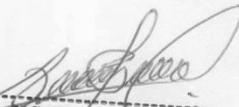
ANEXO 02: Validación de datos

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo DENNIS EDUARDO CALLE COLLANA.....

Identificado con el número de DNI N° 47222488....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-1733..... He revisado el proyecto de tesis denominado "INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA CANDYS MODA E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020" que desarrolla el bachiller en Contabilidad CARLOS LAPA QUISPE, CON DNI N° 74561427, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por el tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.



CPC. Dennis E. Calle Collana
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 017-1733

Ayacucho. 26 de Marzo del 2021.

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo OSCAR GONZALES MORALES.....

Identificado con el número de DNI N° 28309586....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-430... He revisado el proyecto de tesis denominado "INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA CANDYS MODA E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020" que desarrolla el bachiller en Contabilidad LAPA QUISPE, CARLOS, con DNI N° 74561427, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho 26 de Marzo del 2021.



OSCAR GONZALES MORALES
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. N° 017 - 430

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo José Carlos Cotrina Yupanqui.....

Identificado con el número de DNI N° 80009549....., Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-988. He revisado el proyecto de tesis denominado “INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA “CANDYS MODA” E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020” que desarrolla el bachiller en Contabilidad. CARLOS LAPA QUISPE con DNI N° 74561427....., para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por el tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho 26 de Marzo del 2021.


C.P.C. José Carlos Cotrina Yupanqui
CONTADOR PÚBLICO
Mat. N° 017-988

*Sin título1 [ConjuntoDatos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol |
|----|--------------|----------|---------|-----------|------------------------------------|---------------|----------|----------|------------|---------|---------|
| 1 | V1 | Númérico | 8 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 2 | V2 | Númérico | 8 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 3 | D1 | Númérico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 4 | D2 | Númérico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 5 | D3 | Númérico | 8 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 6 | D4 | Númérico | 8 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 7 | FINANCIAM... | Númérico | 5 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 16 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 8 | RENTABILI... | Númérico | 5 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 9 | INTERNOD1 | Númérico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 11 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 10 | EXTEERNO... | Númérico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 12 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 11 | ECONOMIC... | Númérico | 5 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 13 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 12 | FINANCIER... | Númérico | 5 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 13 | | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | |
| 17 | | | | | | | | | | | |

*Sin título1 [ConjuntoDatos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol |
|----|--------------|----------|---------|-----------|------------------------------------|---------------|----------|----------|------------|---------|---------|
| 1 | V1 | Númérico | 8 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 2 | V2 | Númérico | 8 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 3 | D1 | Númérico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 4 | D2 | Númérico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 5 | D3 | Númérico | 8 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 6 | D4 | Númérico | 8 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 7 | FINANCIAM... | Númérico | 5 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 16 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 8 | RENTABILI... | Númérico | 5 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 9 | INTERNOD1 | Númérico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 11 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 10 | EXTEERNO... | Númérico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 12 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 11 | ECONOMIC... | Númérico | 5 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 13 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 12 | FINANCIER... | Númérico | 5 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 13 | | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | |
| 17 | | | | | | | | | | | |
| 18 | | | | | | | | | | | |
| 19 | | | | | | | | | | | |
| 20 | | | | | | | | | | | |
| 21 | | | | | | | | | | | |

Correlaciones bivariadas

Variables:

- VARIABLE FINANCIAMIENTO
- VARIABLE RENTABILIDAD

Coefficientes de correlación

Pearson Tau-b de Kendall Spearman

Prueba de significación

Bilateral Unilateral

Señalar las correlaciones significativas

Aceptar Pegar Restablecer Cancelar Ayuda

ANEXO 03: Autorización para realizar el trabajo de investigación

"CANDYS MODA" E.I.R.L.
[Firma]
ADMINISTRACIÓN
22-03-2021

ULADECH
CATÓLICA

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Vicerrectorado de investigación

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia”

Ayacucho 22 de Marzo del 2021.

CARTA N° 001-2021-FCH/AYAC

Señor : Vidalina Dipaz Sanchez
Dueño de la empresa “Candys Moda” E.I.R.L.

Presente:

Asunto : Solicita autorización para aplicar la encuesta de mi trabajo de investigación.

De mi mayor consideración:

Que siendo requisito fundamental para lograr el título profesional en ciencias contables y financieras con mención en contador público y siendo necesario recopilar datos para mi trabajo de investigación titulado **“INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA “CANDYS MODA” E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020.”** Solicito se me otorgue autorización para aplicar la encuesta anónima de modo virtual a los trabajadores de la empresa.

Por lo que le agradezco se sirva a acceder mi pedido por ser justa.

Atentamente
[Firma]
.....
LAPA QUISPE, Carlos
DNI: 74561427

ANEXO 04: Protocolo de consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Contables)

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

La presente investigación se titula “**INCIDENCIA DEL FINANCIAMIENTO EN RENTABILIDAD DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE ROPA “CANDYS MODA” E.I.R.L.-AYACUCHO, 2020**”, es dirigido por **LAPA QUISPE, Carlos**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar la incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa CANDYS MODA E.I.R.L-2020, Ayacucho.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

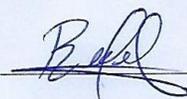
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de correo electrónico o al WhatsApp. Si desea, también podrá escribir al correo carlitoslapa03@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

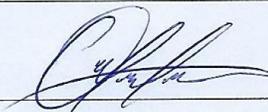
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Rogelio Lopez Rojas

Fecha: 27-03-2021

Correo electrónico: Rogelio123_lr@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

ANEXO 05: Encuesta



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El cuestionario es un instrumento que estoy utilizando para recopilar datos sobre el tema: **Incidencia del financiamiento en rentabilidad de micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro compra y venta de ropa “Candys Moda” E.I.R.L.-Ayacucho, 2020.** Con este motivo solicito a Ud. se sirva a contestar a las preguntas que a continuación se consigna marcando con un aspa (X) la respuesta que Ud. cree es la correcta.

| Muy de acuerdo | De acuerdo | Ni de acuerdo, ni en desacuerdo | En desacuerdo | Muy en desacuerdo |
|----------------|------------|---------------------------------|---------------|-------------------|
| 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |

| N° | ITEM | RESULTADOS | | | | |
|-----------------------|--|------------|---|---|---|---|
| | | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 |
| FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| 1.- | ¿La solvencia que genera una empresa es un factor determinante del financiamiento? | X | | | | |
| 2.- | ¿Cree usted que la empresa necesita financiamiento? | X | | | | |
| 3.- | ¿La obtención de financiamiento mejora el desarrollo empresarial? | | X | | | |
| 4.- | ¿Cree usted que el financiamiento influye en esta empresa? | X | | | | |
| 5.- | ¿Es favorable el financiamiento a corto plazo por su rápido otorgamiento? | | X | | | |
| 6.- | ¿Cree usted que la empresa mejoraría gracias a los servicios financieros? | X | | | | |
| 7.- | ¿El financiamiento mejora la calidad en servicio de atención al cliente? | X | | | | |
| 8.- | ¿Acudirían a entidades bancarias para adquirir un financiamiento? | X | | | | |
| 9.- | ¿La liquidez de la empresa ayuda a amortizar las obligación financiera? | | X | | | |
| 10.- | ¿El financiamiento que adquiere lo invertiría en adquisiciones de activos fijos? | X | | | | |

| RENTABILIDAD | | | | | |
|--------------|---|---|---|--|--|
| 11.- | ¿La inversión adecuada de los ingresos mejora la rentabilidad de la empresa? | X | | | |
| 12.- | ¿Cree usted que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa? | X | | | |
| 13.- | ¿Las decisiones financieras tomadas por el dueño mejora la rentabilidad? | | X | | |
| 14.- | ¿Cree usted que la rentabilidad de la empresa ha mejorado con relación a los años anteriores? | X | | | |
| 15.- | ¿Con el financiamiento obtenido se mantiene estable la rentabilidad del negocio? | X | | | |
| 16.- | ¿Cree usted que la capacitación es una estrategia para lograr la calidad y la rentabilidad? | X | | | |
| 17.- | ¿La rentabilidad mide la eficacia de la empresa en la adecuada utilización de sus inversiones? | | X | | |
| 18.- | ¿Cree usted que la rentabilidad es el desarrollo de la venta de mercadería para obtener beneficios? | | X | | |
| 19.- | ¿La rentabilidad constituye un test de rendimiento para el propietario de la empresa? | X | | | |
| 20.- | ¿Cree usted que la rentabilidad del negocio mejora favorablemente al adquirir un financiamiento? | X | | | |

Gracias

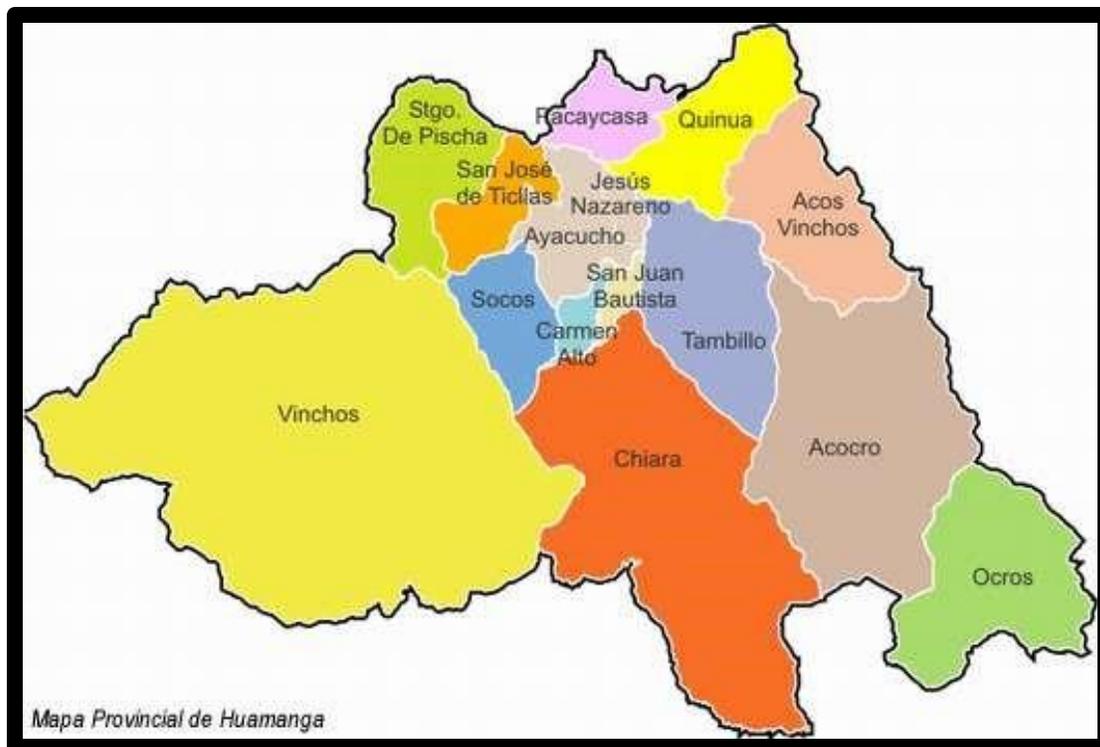
ANEXO 06: Ficha Ruc

| Resultado de la Búsqueda | |
|--|---|
| RUC: | 20606259698 - CANDYS MODA E.I.R.L. |
| Tipo Contribuyente: | EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA |
| Nombre Comercial: | - |
| Fecha de Inscripción: | 29/07/2020 |
| Estado: | ACTIVO |
| Condición: | HABIDO |
| Domicilio Fiscal: | NRO. F-04 BQ MARIA PARADO DE BELLIDO (ENTRE LA ESQUINA DE QUINUA Y LIBERTAD) AYACUCHO - HUAMANGA - AYACUCHO |
| Actividad(es) Económica(s): | Principal - CIUU 51313 - VTA. MAY. PRODUCTOS TEXTILES. |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): | NINGUNO |
| Sistema de Emisión Electrónica: | BOLETA PORTAL DESDE 14/09/2020 |
| Afiliado al PLE desde: | - |
| Padrones: | NINGUNO |
| Fecha consulta: 25/03/2021 10:38 | |

ANEXO 08: Mapa del departamento de Ayacucho



ANEXO 09: Mapa de la provincia de Huamanga



ANEXO 10: Fotos - Evidencias



*Sin título1 [ConjuntoDatos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol |
|----|--------------|----------|---------|-----------|------------------------------------|---------------|----------|----------|------------|---------|---------|
| 1 | V1 | Númerico | 8 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 2 | V2 | Númerico | 8 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 3 | D1 | Númerico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 4 | D2 | Númerico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 5 | D3 | Númerico | 8 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 6 | D4 | Númerico | 8 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 7 | FINANCIAM... | Númerico | 5 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 16 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 8 | RENTABILI... | Númerico | 5 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 9 | INTERNOD1 | Númerico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 11 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 10 | EXTEERNO... | Númerico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 12 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 11 | ECONOMIC... | Númerico | 5 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 13 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 12 | FINANCIER... | Númerico | 5 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 13 | | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | |
| 17 | | | | | | | | | | | |

*Sin título1 [ConjuntoDatos0] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

| | Nombre | Tipo | Anchura | Decimales | Etiqueta | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol |
|----|--------------|----------|---------|-----------|------------------------------------|---------------|----------|----------|------------|---------|---------|
| 1 | V1 | Númerico | 8 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 2 | V2 | Númerico | 8 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 3 | D1 | Númerico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 4 | D2 | Númerico | 8 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 5 | D3 | Númerico | 8 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 6 | D4 | Númerico | 8 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA | Ninguno | Ninguno | 8 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 7 | FINANCIAM... | Númerico | 5 | 0 | VARIABLE FINANCIAMIENTO (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 16 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 8 | RENTABILI... | Númerico | 5 | 0 | VARIABLE RENTABILIDAD (Agrupada) | {1, MALA}... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 9 | INTERNOD1 | Númerico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO INTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 11 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 10 | EXTEERNO... | Númerico | 5 | 0 | FINANCIAMIENTO EXTERNO (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 12 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 11 | ECONOMIC... | Númerico | 5 | 0 | RENTABILIDAD ECONOMICA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 13 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 12 | FINANCIER... | Númerico | 5 | 0 | RENTABILIDAD FINANCIERA (Agrupada) | {1, EXCELE... | Ninguno | 14 | Derecha | Ordinal | Entrada |
| 13 | | | | | | | | | | | |
| 14 | | | | | | | | | | | |
| 15 | | | | | | | | | | | |
| 16 | | | | | | | | | | | |
| 17 | | | | | | | | | | | |
| 18 | | | | | | | | | | | |
| 19 | | | | | | | | | | | |
| 20 | | | | | | | | | | | |
| 21 | | | | | | | | | | | |

Correlaciones bivariadas

Variables:

- VARIABLE FINANCIAMIENTO
- VARIABLE RENTABILIDAD

Pearson Tau-b de Kendall Spearman

Bilateral Unilateral

Señalar las correlaciones significativas