



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE
ADMINISTRACIÓN**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS
MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE
ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES,
2019.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
LICENCIADA EN ADMINISTRACIÓN**

AUTOR

BALLADARES LUNA, TATIANA MARYURI

ORCID: 0000-0002-3011-1639

ASESOR

ESCOBEDO GÁLVEZ, JOSÉ FERNANDO

ORCID: 0000-0002-6443-1497

TUMBES – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Balladares Luna, Tatiana Maryuri

ORCID: 0000-0002-3011-1639

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

ASESOR

Escobedo Gálvez, José Fernando

ORCID: 0000-0002-6443-1497

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias
contables financieras y Administración, Escuela Profesional de
Administración, Tumbes, Perú

JURADO

Guerrero García, Galvani

ORCID: 0000-0003-1038-1866

Aguilar Chuquizuta, Darwin Ebert

ORCID: 0000-0001-6721-620X

Villarreyes Guerra, Domingo Miguel

ORCID: 0000-0001-6769-1959

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MG. GALVANI GUERRERO GARCÍA
PRESIDENTE

MG. DARWIN EBERT AGUILAR CHUQUIZUTA
MIEMBRO

MG. DOMINGO MIGUEL VILLARREYES GUERRA
MIEMBRO

MG. JOSÉ FERNANDO ESCOBEDO GÁLVEZ
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A LA UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE, especialmente a la Facultad de ciencias Contables y Administrativas por permitir realizarme como profesional.

A mis profesores de esta casa de estudios por su tiempo y paciencia, por compartir sus conocimientos.

Mi especial agradecimiento a nuestro Docente Tutor Investigador: Mg. José Fernando Escobedo Gálvez, por su comprensión y gran ayuda que nos brinda clase a clase para la elaboración de mi tesis.

DEDICATORIA

A DIOS

Por haberme dado una familia maravillosa, quienes han crido en mí siempre, dándome ejemplo de superación, humildad y sacrificio.

A MI MADRE

por siempre estar dispuesta a apoyarme, acompañarme y ayudarme de una u otra manera.

A MI PADRE

por siempre anhelar siempre lo mejor para mí, por cada una de sus palabras y consejos que me guían siempre.

A mis hermanos y demás familia por el apoyo que siempre me brindaron.

A MIS HIJOS

Kiara Ximena, Cesar Adrián y Diego Paul, por su amor infinito, por su comprensión y ayuda los que fueron mi motor y motivo para culminar mi proyecto de tesis

RESUMEN

El estudio tiene por objetivo de investigación Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019. Con problema de investigación: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes - 2019? Con una metodología de investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, con una población de 10 MyPes dedicada al servicio de comercio- Tumbes, 2018, y una muestra de 10 gerentes, aplicando encuestas como instrumento de recolección de datos, consta de 16 preguntas y 4 dimensiones (*dimensión fuentes del financiamiento = 4 preguntas; dimensión herramientas del financiamiento = 4 preguntas; dimensión tipos de rentabilidad = 5 preguntas; dimensión indicadores de rentabilidad = 3 preguntas*; las cuales tienen 2 opciones de respuesta en escala de SI o NO y en otras marcando según su opinión, la que me permitirá determinar la problemática existente respecto a mis variables de investigación, respecto a su caracterización.

Palabras Clave: Financiamiento, Rentabilidad y Mypes.

ABSTRACT

The objective of the study is to describe the main characteristics of financing and profitability in the Mypes trade sector robbery sale of women's clothing in the district of Tumbes - 2019. With research problem: What are the main characteristics of financing and profitability of the MYPES of the service sector heading sale of women's clothing in the district of Tumbes - 2019? With a research methodology of quantitative type, descriptive level and non-experimental design, with a population of 10 MyPes dedicated to the trade service- Tumbes, 2018, and a sample of 10 managers, applying surveys as a data collection instrument, consists of 16 questions and 4 dimensions (financing sources dimension = 4 questions; financing tools dimension = 4 questions; types of profitability dimension = 5 questions; profitability indicators dimension = 3 questions; which have 2 response options on the SI scale or NO and in others marking according to their opinion, the one that will allow me to determine the existing problems regarding my research variables, regarding their characterization.

Key words: Financing, Profitability and Mypes

ÍNDICE

TÍTULO	i
EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	10
2.1. Antecedentes	10
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	10
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	13
2.1.3 Antecedentes locales.....	16
2.2. Bases teóricas	18
2.2.1. Financiamiento	18
2.2.2. Rentabilidad.....	21
2.2.3. MyPes	25
2.2.4. Tienda de Ropa.....	27
2.2.5. Gerentes	27
III. HIPÓTESIS	29
IV. METODOLOGÍA	30
4.1 Diseño de investigación	30
4.2 Población y muestra	30
4.3 Definición y operacionalización de variables	31
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
4.5 Plan de análisis.....	33
4.6 Matriz de consistencia.....	33
4.7 Principios éticos	35

V. RESULTADOS	36
5.1. Resultados de la variable de financiamiento.....	36
5.2. Análisis de resultados.....	52
VI. CONCLUSIONES	60
VII. VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	62
ANEXOS	66
Anexo 01: Turnitín.....	66
7.1. Anexo 02: Encuesta.....	67
7.2. Anexo 03: Matriz de ítems.....	71
.....	71

I. INTRODUCCIÓN

Las micro y pequeñas empresas representan al motor de la economía de un país, por lo cual resulta de mucha importancia que se busquen mecanismos que impulsen y regulen su funcionamiento. Aspectos como la auditoría, el financiamiento y la rentabilidad resultan ser factores relevantes a analizar en una empresa, pues cada uno de ellos contribuirá en su mejora. No obstante, existen MYPES que no les brindan la importancia debida a dichos aspectos, conllevando a las empresas a que no consigan su permanencia duradera en el mercado. En el ámbito internacional, resulta muy común la existencia de problemas entorno a la auditoría que se lleva a cabo en una empresa; empezando del hecho de que muchos directivos no lo consideran como una actividad necesaria e importante que les permita la identificación de riesgos y deficiencias. Además, existen problemas de resistencia, ello se da cuando el auditor se encuentra personal que no desea aceptar las sugerencias de mejora, evidencian fastidio, entre otros; lo cual retrasarían los procesos planeados y no generarían la contribución esperada (Mertel, 2020)

Se realizaron investigaciones en Latinoamérica en donde se describe La importancia de las empresas medianas y pequeñas en la economía latinoamericana como generadoras de empleo y de tejido empresarial ha sido analizada en diferentes estudios desde hace varios años. Estos trabajos enfatizan la necesidad de encontrar fuentes alternativas de financiamiento que permita su formalización y crecimiento. No cabe duda de que las PYMES son fundamentales para el sistema económico en Iberoamérica ya que representan en promedio más del 90% de las empresas totales de la región. Adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales

y menos del 50% del producto interno bruto, cifras que demuestran la potencialidad de su crecimiento, el cual debe ser promovido por los gobiernos de la región. Los esfuerzos de política pública en esta materia se han direccionado principalmente a lograr el acceso del segmento PYMES al crédito tradicional y, de manera complementaria, a la formalización y el desarrollo empresarial. Como lo muestra de manera contundente el estudio que se pone a disposición de los países de la región por parte del Instituto Iberoamericano del Mercado de Valores, hay un sinnúmero de experiencias y lecciones por aprender e implementar para lograr el objetivo de inclusión financiera de una manera sólida y permanente a estas empresas. (Orueta, 2017).

Este desafío ha requerido la implementación de una serie de acciones, que incluyen entre otros elementos la incorporación de tecnología, la optimización de procesos internos, la generación de capacidades a los actuales equipos, acompañado de un proceso de gestión del cambio que acompañe la implementación de estos cambios a nivel interno y contribuya al éxito del proyecto. En cualquier proceso de adaptación a nuevas prácticas organizacionales, ya sea por motivos externos o internos de la propia institución, se generarán entre muchas cosas; resistencias, sensación de incertidumbre, miedo, falta de comunicación y comprensión sobre el propósito fundamental de dicho proceso de cambio.

Otro elemento importante es la también inclusión de las directrices de Gestión del Cambio, En la actualidad, gran parte de las organizaciones se encuentran en constante búsqueda de su mejoramiento continuo, en entornos cada vez más competitivos, disruptivos, complejos y dinámicos, lo que implica

garantizar el éxito de los proyectos que llevan a cabo. Este enfoque de éxito está evolucionando puesto que se plantea no solo cumplir con temas referentes a la calidad, el tiempo, el presupuesto y el alcance, sino que, además, se deben garantizar la generación y la materialización de beneficios, lo que propone un reto para mejorar el rendimiento en la gestión de los proyectos, dado que se busca que los resultados de los últimos impacten en forma directa los objetivos estratégicos de la organización y, por ende, aporten una creación significativa y sostenible de valor. Las organizaciones que asuman este reto deben desarrollar capacidades que permitan medir y evidenciar si se están realizando los beneficios esperados mediante la incorporación de procesos, procedimientos y herramientas que apoyen dicha gestión en su defecto dentro de la Organización. (Mesa & Valencia, 2019).

El análisis parte de un diagnóstico del estado actual de las pymes y las diversas organizaciones investigan la firmeza en sugestión, pero solamente las extensas organizaciones Transnacionales son las que Proyectan sus capitales. Estas extensas Transnacionales averiguan por toda pérdida medios una buena organización cambista que les admiten no perder de vista el futuro y adecuarse una pérdida diversos cambios financieros, y para ello acuerdan un conjunto técnico de expertos que plantea nuevas ideas y destrezas para que la organización se adecúen los cambios financieros tan radicales resulten relevantes para todos los países de la región latinoamericana. (Rengifo, 2018)

El primero es reconocer que la financiación cultural es una parte integral de las políticas del sector público y que este esfuerzo y esta contribución a la contribución financiera y los recursos necesarios para desarrollar las

actividades podrían corresponder totalmente a este conjunto. Sistemas de entidades institucionales, administrativas y legales que buscan crear y diseminar recursos económicos para proteger y apoyar actividades artísticas y culturales. (Zapata, 2018)

La rentabilidad representa una variable de mucha importancia con respecto a la sostenibilidad y del crecimiento de las MYPES, por ello las decisiones dirigidas a desarrollar los proyectos sobre una base de financiamiento deben sustentarse en estrategias empresariales que aseguren el rendimiento de la inversión. El presente estudio explica la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas, y se centra principalmente en el tipo de financiamiento que la MYPE obtuvo, y en qué invirtió para mejorar la rentabilidad. (Dioses, 2019)

En América Latina y el Caribe, las Mype son el motor del crecimiento económico; En el Perú, una micro y pequeña empresa (MYPE) Poseen una participación importante dentro de la economía peruana, sus contribuciones van en aumento constantemente al ser el tipo empresarial de mayor Concentración. En el 2016, se inscribieron 230 mil 177 empresas en el Registro Único del Contribuyente, de las cuales el 99,9% conformaban por micro y pequeñas empresas, según lo señalado el Ministerio de la Producción (PRODUCE), evidenciando su relevancia en la generación de empleo en el país. No obstante, la informalidad y el mundo de los factores importantes en la vulneración de los derechos laborales, sobre todo en los trabajadores del régimen especial de la micro y pequeña empresa, a pesar de la rigurosa

legislación existente y los esfuerzos de fiscalización por parte del Estado. (Vicuña, 2019)

El Perú es uno de los países que promueve el desarrollo de micro y pequeñas empresas, desempeñan un papel fundamental en la economía ya que a la creación del empleo, disminuyen la pobreza e incrementan el producto bruto interno, es por eso que en la actualidad se ha tomado más énfasis a las pequeñas empresas debido al gran desarrollo que han logrado en los últimos años, en lo que se refiere al tamaño empresarial por número de empresas, las pequeñas y medianas empresas. (Delgado & Huanca, 2018).

El economista Oscar Chávez menciona que en el Perú existen unas 246 mil MYPEs desatendidas en el ámbito crediticio, y que poseen una demanda de préstamos a satisfacer de \$ 617 millones, esto muestra que aún no se ha desarrollado a plenitud un sector especializado en financiar a estas empresas, con lo cual aún ahora se puede volver un poco caro el endeudarse por parte de ellas. (Romero, 2010)

Las Mypes (Micro y Pequeñas Empresas) en nuestro país representan a la clase emprendedora y pujante de nuestra economía, sin embargo, las condiciones con las que se inician no les permiten tener ciclos auspiciosos de vida, por lo general no superan los 5 años de continuidad en el negocio y en muchos casos terminan “ahogados” por la competencia, los costos operativos e incluso el propio Estado que a través del ente recaudador SUNAT las fiscaliza constantemente.

Es tal el dinamismo en el sector que, así como muchos de estos negocios unipersonales o familiares dejan de operar se inician nuevos todos

los días; en la actualidad representan el 90 % de las unidades productivas y de servicios en el país y brindan empleo formal pero principalmente informal al 75 % de la población económicamente activa, a nivel de nuestro país representan más del 40 % del PBI siendo conjuntamente con Colombianos índices más altos en Latinoamérica.

Este sector de la economía nacional cuenta con varias limitantes en su gestión y manejo administrativo, lo cual las hace menos atractivas como sujetos de crédito dentro del sistema financiero, entonces las opciones de financiamiento con las que cuentan no son muchas, obtienen sus recursos principalmente de la reinversión de utilidades, préstamos familiares, préstamos de personas usureras y en el mejor de los casos de entidades micro financieras. Las empresas micro financieras a las que tienen acceso son Financieras, Ed pymes (Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Micro Empresa), Cajas (Municipales y Rurales) y Cooperativas que por el alto riesgo que representan suelen en su mayoría otorgarles tasas de interés por encima del promedio. Las que finalmente acceden a ser sujetos de crédito no tienden a realizar grandes inversiones en activos fijos, ni en tecnología, pues no poseen experiencia en gestión administrativa para el adecuado control de sus presupuestos de ingresos y gastos. (NERY, Tarazona, & Vega, 2017).

La influencia del financiamiento en la rentabilidad de las Mypes del centro comercial en la ciudad de Tacna en el 2018 se da primeramente porque el 85% de las mismas son de los rubros confección textil y bordados por lo que un 40% de las Mypes prefiere utilizar su financiamiento en maquinarias o equipos, esto genera empleo para más personal para cubrir la capacidad

productiva de la empresa, haciendo que pueda generar mayor rentabilidad a través de una mayor producción. Así mismo podemos ver su influencia en que el uso del financiamiento se realiza en un activo que mantiene su valor de inversión y además ayuda a generar mayor ganancia, también tenemos el indicador que el 70% de las Mypes contratan mayor personal en temporada de campaña, así el 40% de ellos tiene de 2 a más trabajadores casi de forma permanente durante todo el año, también podemos ver el indicador de local después de todos los costos que toca desembolsar por conceptos de pago del financiamiento, pago de proveedores, pago de personal, las Mypes generan suficiente liquidez. (Bach, 2018)

Se ha descrito las principales características de las fuentes de financiamiento interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro librerías en la ciudad de Huaraz, 2017 donde, el 64% manifestaron de haber financiado con sus propios ahorros personales y el 64% mencionaron de haber reinvertido sus utilidades para financiar sus actividades económicas de su empresa, finalmente el 50% señalaron de no haber hecho ninguna venta para financiar su empresa. (Castro, 2018)

Las empresas en estudio si trabajan con entidades financieras; teniendo en cuenta la tasa de interés y los plazos que le son otorgados sus créditos. Las empresas encuestadas si poseen una capacidad económica para hacer frente a su pasivo. Las empresas si cumplen con las ventas estimadas de su plan de negocio, sus productos tienen demanda en el mercado y por ende existe una rentabilidad. Las MyPes cuentan con una liquidez factible para cubrir cualquier

imprevisto económico que se pueda presentar dentro de la misma; por ende, se considera un negocio rentable. (Bruno, 2018)

Para definir el problema se formuló la subsiguiente interrogante de investigación ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes” - 2019?

Así mismo, se formuló el objetivo general de investigación: “Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019”. “Y objetivos específicos: Describir cuales son las principales características del financiamiento (crédito) en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019”. “Conocer los plazos en el financiamiento externo en las MyPes del Sector comercio rubro venta de ropa para damas de Tumbes – 2019”. “Describir cuales son las principales características de la rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019”. “Determinar los indicadores de rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019”.

El trabajo se justificó porque utiliza mecanismos que permite conocer y encaminar Las Tiendas de “Ropa para en el Distrito de Tumbes, desde los aspectos de Financiamiento y Rentabilidad. Las pequeñas y microempresas en el mundo conforman uno de los pilares básicos más importantes de las economías nacionales, su participación en el desarrollo de los países es trascendente, y de contar con el apoyo necesario sería la solución a los

problemas económicos y de desempleo de grandes núcleos poblacionales que se presentan en cada país”.

Dentro del ámbito externo las Micro y Pequeñas empresas les implica reconocer los aspectos claves del entorno que rodea el negocio y que influye de manera directa e indirecta, empleando la técnica de PESTEL se tienen la caracterización desde lo político, económico, social, tecnológico, ecológico y legal”.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Antecedentes internacionales.

Suárez, (2020) En su tesis que titula “estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador”. Tiene como objetivo general analizar la correlación entre financiamiento y la rentabilidad de las empresas inmobiliarias en el Ecuador en el periodo 2013 y 2017, con el fin de conocer si existe o no relación entre las dos variables, centrándose en el sector “compra – venta, alquiler y exportación de bienes inmuebles propios o arrendados como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amoblar por periodos largos, en general por meses o por años, en la cual se analizó el nivel de relación que tienen los indicadores de endeudamiento (A), sobre la rentabilidad neta del activo (ROA), rentabilizada operacional del patrimonio (ROP) y rentabilidad financiera (ROE), con un periodo de estudio entre el 2012 al 2017. Con una metodología de enfoque cuantitativo y un enlace descriptivo, donde se aplica análisis correlacional con un diseño no experimental. El estudio arrojó resultados de correlaciones positivas entre Rentabilidad Operacional del Patrimonio, Rentabilidad Financiera y su Relación entre ratios de endeudamiento evaluados (EA, E, A); que las correlaciones entre ROA y los indicadores de endeudamiento (EA, EP, A) es negativa, pero se destaca que tanto las relaciones positivas y negativas son sutiles, con poca fuerza, se observó también que las empresas inmobiliarias extienden a financiarse con terceros y que en general poseen buenos

rendimientos económicos, es así que se puede concluir que su patrón de comportamientos se muevan conforme a la teoría de Pecking Order, considerando que mientras más grande es la organización recurren a financiarse más con terceros.

Barragán, (2019) En su investigación titulada “Análisis Comparativo de la Estructura de Financiamiento de las Empresas del Sector Manufacturado en la Región Pacífico y Centro de Colombia Años 2013-2015”. Tiene como objetivo general efectuar un análisis comparativo de la estructura de financiación de las empresas del sector manufacturero en la región pacífico y Centro de Colombia años 2013-2015. Con una metodología con un trabajo positivo se prepara con un estudio preliminar descriptivo para conocer los patrones asociados al endeudamiento de las empresas. Completando con un modelo de datos Panel del que se obtiene como contraste el resultado la teoría de mayor cumplimiento, seguido de la variable de mayor importancia. Las economías a nivel mundial han presentado conductas que impresionan al sector industrial dentro del producto interno bruto (PBI) el cual se ha visto alterado, a través de la apertura de los mercados durante la década de los años 80 y 90, la desindustrialización se ha constituido como un factor normal en las economías que presentan mayor desarrollo, considerando que estas han efectuado grandes avances de tipo tecnológico, desalojando la industria hacia otros sectores. Como resultado de la continua caída en la participación de la industria en el PBI nacional, digno a la disminución de establecimientos y generación de empleo en el sector industrial. Sin embargo, el proceso de desindustrialización en el país no es generalizado y ha dado lugar al surgimiento de una diferenciación entre

sectores dinámicos y estáticos. De los cuales en primera instancia se encuentran aquellos que han logrado un mayor dinamismo en el mercado internacional, como la fabricación de papel, muebles y algunos productos plásticos, químicos, entre otros, de la misma forma y en segundo plano se visualizan las que están comprometiendo su participación en el mercado externo e interno, con tasas de aumento y crecimiento en números de establecimientos, producción y empleo.

López J & Farías E. (2018) En su tesis titulada “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial E I industrial de Guayaquil”. Tiene como objetivo general establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas de sector industrial y comercial de Guayaquil. La presente investigación se soporta en la metodología investigativa atizando las variables que nos muestran que las Pymes necesitan entrar al mercado negociable para financiarse de mecanismos no tradicionales para trabajar en la movilización de los recursos económicos del país. La herramienta que se utilizara en la investigación, serán entrevistas, con las que se agrupara preguntas para la mejor comprensión de los resultados, las entrevistas serán dirigidas a Pymes que se encuentran dentro del mercado negociable, a la casa de valores para que compartan información y experiencia. Tomando en cuenta como eje principal, o motor de producción al sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Basándose, en que este sector económico conforma alrededor de 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como europeos, siendo estos los principales promotores “Fuentes de financiamiento externas como estrategias para incrementar la rentabilidad en

las Pymes del sector textil de la ciudad de Guayaquil”. De fuentes de trabajo, pero todo ello se lleva contratado con sus bajos niveles de Producción, ya que, en relación a los respectivos productos internos brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una adecuada producción de bienes y servicios. En este proyecto de investigación se incluirá el análisis del por qué las pequeñas y medianas empresas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un atraso económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión y crecimiento que les permita mantenerse, posicionarse e incluso la posibilidad de llegar a los mercados internacionales.

2.1.2 Antecedentes nacionales.

(Melgarejo, 2019) En su tesis denominada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype del Perú: Caso Grupo DS Perú S.A.C. Tingo María, 2018” tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú del sector servicio caso grupo D.S Perú S.A.C. Tingo Muria 2018. La metodología utilizada es eminentemente descriptiva, no experimental, asimismo para el recojo de información se utilizará la técnica de encuesta y el instrumento es el cuestionario la misma que se aplicara al propietario o representante de la empresa en investigación, obteniendo los siguientes resultados: respecto a las fuentes del financiamiento: la empresa utilizo tanto el capital propio como producto de los ahorros personales y los créditos de identidades financieras a través de créditos comerciales como fuentes de financiamiento. Respecto a las

condiciones de financiamiento: la empresa considera como condiciones el tiempo de devolución del préstamo por lo que opta por el crédito a largo plazo y los créditos comerciales de entidades financieras a través de garantías para la obtención de préstamos. Respecto a la relación que existe entre el financiamiento y rentabilidad: la empresa revela que las diferentes fuentes del financiamiento que favorecen a la mejora de las posibilidades de la empresa y que le están permitiendo finalmente acrecentar la rentabilidad. En beneficio de la empresa.

Santiago, (2019) En su investigación denominada “Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes de Fuentes de Financiamiento y Rentabilidad de la Mype Estación de Servicio Molinos – Pachitea, 2019”. Tiene como objetivo identificar las oportunidades de las fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Mype Estación de servicios Molinos en Pachitea, se conoce que el financiamiento es una herramienta que las empresas lo debe considerar con fines de crecimiento y mejoras de expansión en sus actividades, por ello involucrando a que se tiene que mejorar la rentabilidad de una empresa u organización. En cuanto a su metodología es de enfoque cuantitativo y nivel descriptivo, ya que implanta relación del financiamiento y rentabilidad que son variables del presente estudio de investigación, se descendió a la búsqueda de antecedentes y fortalece en la base teórica la fundamentación científica de ambas variables, tal como se provino a procesar la búsqueda luego recopilar y terminar en un análisis documental, al dar fin lograr que los resultados en consecuencia analizar lo que ocurrió y terminar realizando las propuestas a esta organización o empresa.

Filber, (2018) En su tesis cuyo título “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Servicios, Rubro Restaurantes de la Ciudad de Lampa, Puno 2017” que tiene como objetivo general determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017. Utilizo como metodología el nivel cuantitativo – descriptivo en una muestra de 10 MYPES, en el que se aplicó un cuestionario de 17 preguntas por la técnica de encuesta. Se encontró que el 50.0% tienen edades 31 a 40 años de edad, el 60.0% de los gerentes son de género femenino, el 40.0% de los representantes tienen educación secundaria, del mismo modo el 40.0% tienen educación superior no universitario, el 100.0% de los representantes encuestados ocupan el cargo de dueños. Con respecto a las características de las Mypes, el 50.0% están en el mercado de 6 a 10 años, el 80.0% cuentan con 1 a 5 trabajadores, el 40.0% pertenecen a un nivel de formalización con permiso municipal para su funcionamiento, el 100.0% pertenecen al tipo de régimen único simplificado, el 90.0% fueron impulsadas en su creación por necesidad. Con relación al financiamiento, el 80.0% obtuvieron créditos financieros, el 60.0% aluden que la fuente de su financiamiento fue personal, el 70.0% invirtieron el crédito en la compra de insumos, el 90.0% muestran que el monto fue de una cantidad de S/. 1000 a 2500, el 60.0% que solicitaron el crédito lo pagaron en 12 meses, el 80.0% de los propietarios no tuvieron ningún inconveniente a la hora de solicitar el préstamo para su negocio. En tanto, en la rentabilidad el 90.0% mencionan que sus empresas son rentables, consideran al financiamiento como una fuente de suma importancia para el desarrollo de

empresas dedicadas a este rubro el cual posteriormente son rentables en el mercado.

2.1.3 Antecedentes locales.

(Ulloa, 2020) En su investigación: “Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las MyPes, Sector Servicio, Rubro Hospedajes, en el Distrito de Zarumilla – Tumbes, año 2018” el objetivo general de la investigación fue determinar el financiamiento y rentabilidad de las MyPes, en el sector servicios, rubro Hospedajes, en el distrito de Zarumilla – Tumbes año 2018. Con una metodología de investigación de tipo descriptivo nivel cuantitativo de diseño no experimental, con una población de 3 MyPes. Asignadas a ferreterías en el distrito de Tumbes y una muestra de 3 dueños de los establecimientos de investigación, aplicando como instrumento de recolección de datos la encuesta, se concluyó que los dueños manejaron el financiamiento externo, mediante las instituciones financieras bancarias, para poseer mayores cantidades, tasa asequible con plazos mayores a 5 años, aprobando realizar inversión en servicios básicos como las infraestructuras, lo cual es importante y fundamental para la preparación de las habitaciones de los hospedajes; asimismo, los propietarios extendieron su rentabilidad, a nivel financiera y económica, el financiamiento para la infraestructura se incrementó su rentabilidad de los propietarios debido al ofrecimiento de excelente presentación de habitaciones acondicionadas e higiénicas de acuerdo a las necesidades de los clientes.

Moretti, (2020) En su tesis titulada “Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Sector Comercio, Rubro Restaurantes de Barrio San José del Distrito

de Tumbes, 2017”. Tuvo como objetivo determinar la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes sector comercio, rubro restaurantes del barrio San José del distrito de Tumbes, 2017. Con una metodología de investigación de tipo descriptiva, nivel cuantitativo y diseño no experimental, con una población de 3 Mypes dedicadas a los restaurantes en el barrio San José en Tumbes, 2017 y con una muestra de 3 propietarios de los establecimientos de investigación, aplicando instrumentos de recolección como las encuestas, se concluyó que los dueños de los restaurantes utilizaron financiamiento externo, mediante las entidades bancarias, por tener montos muy altos, tasas accesibles en intereses con plazos superiores a los 5 años; accediendo aumentar sus ventas mediante la compra de insumos de calidad que para la elaboración de productos alimenticios, y con una variedad de platos a ofrecer, además los propietarios aumentaron su mercado por la necesidad de consumo de los clientes y por la poca gran demanda de clientes en el consumo de sus platos lo cual son reconocidos a nivel de localidad.

Becerra, (2018) En su investigación titulada “caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector Restaurantes de mariscos en el distrito de la Cruz - Tumbes, 2018”. Tiene como objetivo general: describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector restaurantes de mariscos en el distrito de La Cruz – Tumbes. Con una metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, para llevar a cabo se optó una forma de muestra de 14 restaurantes, por ende, teniendo una población conformada por propietarios y/o gerentes a quienes se les aplico un cuestionario a través de la técnica de la

encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: respecto a las características de las Mypes: El 100% de las Mypes en estudio tienen posicionamiento en el mercado, el 100% indican estar inscritos en registro único contribuyente (RUC). Respecto al financiamiento: el 57.14% financia su actividad productiva con recursos propios, el 100% indica que, si han requerido financiamiento, 57.14% el monto solicitado fue entre S/. 1.000 a 3.000. con respecto a la rentabilidad: Del 100% (14) de los encuestados, el 64.29% (9) de los representantes indico que su empresa es rentable un 50%, el 64.29% de las Mypes revelaron que el problema que afecta la rentabilidad de su negocio son ventas bajas, la competencia; Por ello se propone una oferta para mejorar la rentabilizada de las Mypes.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Financiamiento

2.2.1.1. Definición:

El financiamiento es el proceso de posibilitar y mantener en marcha o en camino un negocio, proyecto o emprendimiento específico, mediante la retribución de recursos capitales (crédito o dinero) para el mismo. Más fácilmente, asignar recursos capitales a una iniciativa determinada es financia. El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier negocio, proyecto o empresa. Ya que implica los recursos que se necesitan para ponerlo en partida. Todo proyecto o negocio requiere, de una u otra forma cierto margen de financiación. Financiamiento se trata del impulso inicial que pondrá en marcha la rueda productiva. En otros casos es el sostén de una iniciativa que, de otro modo, no podría alcanzar sus objetivos. (Raffino, 2020)

Principios

Los principios fundamentales dentro del Financiamiento son los siguientes: Primero Transparencia y medición de cuentas, capacidad correspondiente, Representación equitativa, idoneidad, Acceso directo y enfoque en la vulnerabilidad. Se ofrecerá a los países más vulnerables a nivel internacional y los grupos de población más vulnerables dentro de estos países financiamiento, tecnología y fortalecimiento de la capacidad, de la manera más directa posible (eliminando agencias multilaterales intermediarias cuando no sean necesarias y fortaleciendo la capacidad institucional nacional).(Paz, 2016)

2.2.1.2. Dimensiones:

2.2.1.2.1. Fuentes del Financiamiento

Es el origen de un recurso económico que permite la cobertura de un gasto o de una inversión. Por lo general se trata de algún tipo de institución financiera o un banco. Regularmente se recurre a una fuente de financiamiento cuando se necesita un crédito financiero que admita mejorar los recursos propios. Conjeturamos que el propietario de una Pyme quiere obtener una máquina para aumentar su capacidad productiva. Debido al costo incrementado del dispositivo, concluye a recurrir a una fuente de financiamiento para conseguir un crédito préstamo, que predice reponer gracias a los ingresos que consiga a partir de la puesta en marcha del equipamiento en cuestión, un banco, en este marco, presta el dinero que el empresario invierte en la compra de la máquina. Muchas personas en la vida cotidiana recurren a un financiamiento para reponer un artefacto que se desarregla en el momento menos adecuado, para poner en marcha un negocio o simplemente para darse un gusto. Hoy en día no es difícil acceder a un crédito o préstamo, no quiere decir que el servicio

esté al alcance de todos: por lo general, se requiere de muchos requisitos como un contrato de trabajo en donde garantice la solvencia económica del interesado.

En la actualidad no debemos salir de casa para buscar una fuente de financiamiento ni para contratar sus servicios, a diferencia de lo que ocurría hace unos años.

En caso del banco que presta dinero, actúa como fuente de financiamiento para obtener una ganancia (el cobro de intereses).

Crédito bancario: es el tipo más común de préstamo, ya que se puede acceder personas naturales como empresas. Dentro de esta categoría encontramos los préstamos personales y los comerciales, y también se pueden clasificar según sean a corto o largo plazo, estos los realizan los bancos estatales y los bancos privados.

Papeles comerciales: son pagarés a corto plazo que dichas entidades pueden acceder para realizar una inversión. Su coste es menor al crédito bancario, pero a diferencia de este, no ofrece garantía alguna.

Línea de crédito: se trata de otro tipo de préstamo bancario, que le brinda al cliente un monto determinado con una fecha límite de pago. Basta firmar un documento para acceder al dinero, el cual debe ser devuelto con una tasa de interés.

Pagare: es un compromiso que dos personas asumen de pagar determinada cantidad de dinero antes de una fecha entre ambas pactadas. Este método ofrece bastante seguridad para los dos, siempre que el documento contenga la orden de pago y la firma del deudor. (Perez & Gardey, 2017)

Se determina como “Importancia de facilitar el acceso al crédito a la micro y pequeña empresa”, manifiesta que en el Perú las Mypes cuentan con distintas fuentes de financiamiento, tanto reguladas como no reguladas.(Banco Central de Reserva del Perú, 2009)

2.2.1.2.2. Herramientas del financiamiento

Señala que son difíciles de conseguir debido a los requisitos y procedimientos burocráticos que implican, además de que los plazos para que te sean otorgadas pueden llegar a parecer eternos. Sin embargo, no por ello debes dejar de intentarlo, pues las ayudas nunca están de más.(López, 2017).

2.2.2. Rentabilidad

2.2.2.1. Definición

Determina a la rentabilidad como 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.(Llosa, 2017)

Define a la rentabilidad como dividendos percibidos de un capital invertido en un negocio o empresa. La rentabilidad puede ser representada en forma relativa (en porcentaje) o en forma absoluta (en valores). (Gerencie, 2016)

Básicamente existen dos tipos de rentabilidad:

- **La rentabilidad fija:** Aquella que se pacta al hacer la inversión como es un, bonos, títulos de deuda, etc. Este tipo de inversiones aseguran al

inversionista una rentabilidad determinada, aunque no suele ser elevada.

- **La rentabilidad variable:** Es un tipo de inversión contraria a la renta fija. En esta inversión variable no conocemos el interés o dividendo que van a cancelar durante el tiempo en el que se compra. La en los mercados financieros es la gran protagonista la inversión en renta variable. Cuando decimos de invertir en bolsa, nos referimos a invertir en renta variable. (Broseta, 2020)

2.2.2.2. Características

Son indicadores populares utilizados en el análisis financiero. habitualmente se dividen en dos categorías: razones de retorno y razones de margen. Estas permiten conocer, desde diversos ángulos diferentes. La capacidad de una organización, entidad o empresa para convertir las ventas en ganancias. Razones por las que se encuentran únicamente en el estado de resultados. (Corvo, 2019)

2.2.2.3. Teoría

La rentabilidad como ROI por sus siglas en inglés return on investment, muestra en el juego de Cashflow 101 creado por Robert Kiyosaki y en la vida real, una tasa a obtener por cualquier inversión y el cual debe ser mayor a la tasa libre de riesgo que puede dar el banco si invirtiéramos para compensar en riesgo que está asumiendo.

Para descubrir la verdadera rentabilidad del negocio habrá que tomar en cuenta si existen algunas actitudes del propietario relacionadas con el éxito, entre estas: liderazgo efectivo, evidenciando por su capacidad de llevar a cabo proyectos, así como dirigir y formar equipos; su visión clara del futuro,

evidenciada con un plan concreto de acción; capacidad de vender, evidenciada por su pasión por las ventas y su positiva aceptación a ser rechazado una y mil veces, y finalmente, su experiencia en los negocios. (Persi, 2019)

➤ **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz:**

Markowitz avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. Para fundamentar esta nueva línea de trabajo se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional. Es por ello, que con esta teoría concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir su riesgo cediendo una parte de su rentabilidad actualizada esperada.

➤ **Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Sharpe:** El modelo de mercado de Sharpe surgió como un caso particular del modelo diagonal del mismo autor que, a su vez, fue el resultado de un proceso de simplificación que Sharpe realizó del modelo pionero de su maestro Markowitz. 32 Sharpe consideró: Que el modelo de

Markowitz implicaba un dificultoso proceso de cálculo ante la necesidad de conocer de forma adecuada todas las covarianzas existentes entre cada pareja de títulos. Para evitar esta complejidad, Sharpe propone relacionar la evolución de la rentabilidad de cada activo financiero con un determinado índice, normalmente macroeconómico, únicamente. Este fue el denominado modelo diagonal, debido a que la matriz de varianzas y covarianzas sólo presenta valores distintos de cero en la diagonal principal, es decir, en los lugares correspondientes a las varianzas de las rentabilidades de cada título. Como se ha indicado, el modelo de mercado es un caso particular de la diagonal. Dicha particularidad se refiere al índice de referencia que se toma, siendo tal el representativo de la rentabilidad periódica que ofrece el mercado de valores.

2.2.2.4. Dimensiones

2.2.2.4.1. Tipos de Rentabilidad

Cuando hablamos de rentabilidad nos referimos al indicador que nos permite obtener la información más relevante de nuestras inversiones. Una rentabilidad positiva de doble dígito nos indicara que vamos por el buen camino, mientras que una rentabilidad positiva de dígito doble no va a indicar que estamos yendo en buen camino, nos indicara que algo está saliendo mal en nuestra inversión una rentabilidad positiva sostenida a lo largo de los años. (Regader, 2019)

2.2.2.4.2. Indicadores de Rentabilidad

El índice de rentabilidad mide el retorno que nos proporciona el negocio, independientemente de cómo ha sido financiado este, mientras que el índice de rentabilidad financiera mide el retorno de los accionistas después de pagar la deuda. En ambos casos, algo importante a considerar es la ganancia que tendrá el negocio - punto financiero - el accionista o el – punto de vista. (Judith & Motta Valery, 2016)

Todas las empresas, a la hora de realizar su actividad empresarial tienen interés en conocer si están realizando sus operaciones adecuadamente y si están generando los beneficios esperados o por el contrario su actividad no está llevando a cabo de manera correcta y no se alcanzan de manera correcta los objetivos marcados. De tal manera se llevan a cabo un análisis de la situación financiera a través de una serie de indicadores de rentabilidad. Los indicadores de rendimiento denominados también de lucratividad o rentabilidad sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, de esta manera convertir las ventas en utilidades. Estos indicadores de rentabilidad son una serie de índices que utilizan una empresa para medir la aforo que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles a de un activo total con el que cuenta cada empresa. (Castro, 2017)

2.2.3. MyPes

El 02 de julio del 2013, el congreso de la Republica promulgo la Ley N° 30056 “Let que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento

empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la formación, competitividad y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta actual “Ley (MYPE) D.S. N° 007-2008- TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, formalización y desarrollo de la micro y Pequeña y del Acceso al Empleo Decente” (Edwin, 2016)

La gran mayoría de las empresas en nuestro país son microempresas (con un total de 1,607 305 empresas, que equivales al 95%). Mientras que las pequeñas y medianas empresas presentan una baja participación, con el 4,3% (72,664) y el 0.2%(2,712), respectivamente. Se advierte un fortalecimiento de las MYPE dentro de sector empresarial peruano. Sin embargo y más allá de las bondades en términos económicos que puede implicar el fortalecimiento empresarial de las MYPEs, no se debe olvidar que el régimen laboral especial previsto para estas se diferencia sustancialmente del régimen laboral común.

Sin duda las Mypes juegan un papel previamente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y un importante agente dinamizador del mercado, sin embargo, la carga tributaria y los sobre costos laborales en muchos casos, desincentivan el crecimiento y formalización de las empresas nacientes. Así pues, el Estado en su deber de promoción del empleo formal y de la economía, ha dispuesto un trato diferenciado para este sector económico, atreves del Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña empresa. La Micro y Pequeña empresa (MYPE) es definida como toda unidad económica constituida por una persona jurídica o

persona natural, que tiene por objeto desarrollar actividades de comercialización , producción extracción, transformación de bienes o prestación de servicios, o condominio habitacional, así como las asociaciones de vecinos podrán acogerse al régimen laboral de la microempresa respecto de los trabajadores que prestan servicios en común de limpieza, mantenimiento, vigilancia, reparación y similares, siempre y cuando no excedan de diez trabajadores. (Lesly, 2017)

2.2.4. Tienda de Ropa

Las tiendas de ropa son pequeños comercios perfectamente decorados bajo un concepto o tema, en donde se venden diferentes piezas únicas que van desde ropa, cosas para el hogar, artesanías y casorios. Son tiendas completamente exclusivas en donde la experiencia de compras es única y diferente a las de cualquier otro comercio de reatail. (Bambach, 2017)

2.2.5. Gerentes

El termino gerente denominada que está a cargo de la coordinación o dirección de una organización, empresa o institución o bien una parte de ella, como un grupo de trabajo o un departamento. Por ejemplo, existe el gerente de finanzas, gerente general, el gerente de personal, el gerente de turno, el gerente de sección, el gerente de proyecto y otros. El gerente afirma que es la persona idónea que supervisa y coordina el trabajo, de tal forma que cumplan con los objetivos de la empresa u organización. Los tragadores o empleados no administrativos trabajan directamente en una tarea o labor y no tiene a alguien que les de la información. Las instituciones, organizaciones o empresas estructuradas suelen tener gerentes de nivel alto, gerentes de nivel medio y gerentes de primera línea. En otras

organizaciones más generales los gerentes pueden no ser identificados fácilmente, sin embargo, alguien tiene y debe desempeñar esa función. (Maya & Fernando Juan, 2016).

III. HIPÓTESIS

Las investigaciones de tipo descriptiva no necesariamente se formula hipótesis.

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2017)

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El estudio es de diseño descriptivo trasversal, centrada en la determinación del financiamiento y Rentabilidad. (Hernández et al., 2017)

4.2 Población y muestra

La población es finita y estuvo constituida por 10 “gerentes de las tiendas de ropa en el distrito de Tumbes”. La muestra está constituida a criterio del investigador considerando la totalidad de gerentes. Desempeñando sus funciones de acuerdo a los criterios de inclusión.

Tabla 1. Población

ORD.	RAZON SOCIAL	N° DE GERENTES
01	Tiendas Mítica	1
02	Novedades Elian	1
03	Tiendas Pasiones	1
04	7 tiendas De Moda	1
05	Novedades Alberca	1
06	Tiendas Florcita	1
07	Novedades Juni Haydee	1
08	Novedades Elian	1
09	Tiendas Mi Abisai	1
10	Tiendas Reyna	1

Fuente: Elaboración propia

4.3 Definición y operacionalización de variables

Tabla 2. Operacionalización de variables.

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ESCALA DE MEDICION
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el proceso de posibilitar y mantener en marcha o en camino un negocio, proyecto o emprendimiento específico, mediante la retribución de recursos capitales (crédito o dinero) para el mismo. Más fácilmente, asignar recursos capitales a una iniciativa determinada es financia. El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier negocio, proyecto o empresa. Ya que implica los recursos que se necesitan para ponerlo en partida. Todo proyecto o negocio requiere, de una u otra forma cierto margen de financiación. Financiamiento se trata del impulso inicial que pondrá en marcha la rueda productiva. En otros casos es el sostén de una iniciativa que, de otro modo, no podría alcanzar sus objetivos. (Raffino, 2020)	Se solicitará definir, describir las características del financiamiento de las MYPES materia de investigación a través de la aplicación de una serie de preguntas indicadores formuladores de preguntas .	Fuentes del financiamiento	Financiamiento Externo	ORDINAL NOMINAL
				Entidad Financiera	
			Herramientas del Financiamiento	plazos de crédito	
				Inversión	
				Requisitos	

Fuente: Elaboración propia.

RENTABILIDAD

Determina a la rentabilidad como la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad 31 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 (Llosa, 2017)

Se pretenderá determinar, describir las características de la rentabilidad de las MYPES materia de investigación de una serie de interrogantes, indicadores de preguntas .

Tipos de rentabilidad

Cantidades vendidas

Precio de productos

Inversión de productos

Mejora en la rentabilidad

Indicadores de rentabilidad

Deudas con proveedores

Deudas con entidades

Ingresos sobre egresos

ORDINAL

NOMINAL

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el estudio se recolectaron los datos durante el año 2018. Para ello, se solicitó la autorización de los dueños de las MyPes, para la aplicación de las encuestas a los Gerentes una vez autorizado se presentó el estudio, sus objetivos y se solicitó el consentimiento informado, previa firma del consentimiento se procedió a realizar el recojo de los datos. Para la recolección de datos se empleó la técnica de la entrevista, donde el investigador realizó las preguntas y resolvió la encuesta en función a las respuestas que el propietario manifestó.

4.5 Plan de análisis

Se recolectaron las siguientes covariables de *características de los gerentes* como edad, sexo (femenino/masculino), grado de instrucción (Educación básica/ Técnico/Universitaria/Posgrado); además las *características de las MyPes* como el número de p por MyPe, los regímenes tributarios (Nuevo Régimen Único Simplificado/Régimen MyPe/Régimen Especial/Régimen General); y *características de la rentabilidad y financiamiento*.

4.6 Matriz de consistencia

Tabla 3. Matriz de consistencia.

FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODO Y DISEÑO	ESCALA DE MEDICIÓN
¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector servicio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes - 2019?	<p>OBJETIVO GENERAL.</p> <p>Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad en las Mypes sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS</p> <p>Describir cuales son las principales características del financiamiento (crédito) en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019</p> <p>Conocer los plazos en el financiamiento externo en las MyPes del Sector comercio rubro venta de ropa para damas de Tumbes – 2019.</p> <p>Describir cuales son las principales características de la rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.</p> <p>Determinar los indicadores de rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019</p>	<p>Las investigaciones de tipo descriptiva no necesariamente se formula hipótesis. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2017)</p>	<p>V1: FINANCIAMIENTO</p> <p>V2: RENTABILIDAD</p>	<p>TIPO: Descriptiva</p> <p>NIVEL: No Experimental</p> <p>DISEÑO: Cuantitativa</p>	<p>ORDINAL</p> <p>NOMINAL</p>

4.7 Principios éticos

Durante la ejecución del presente estudio se respetaron los principios para investigación en humanos, autonomía, justicia y confidencialidad (Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura, 2017); velando por el cumplimiento de las expectativas que presenta la investigación; se aplicó principios éticos como la protección a las personas, cuidado del medio ambiente y la biodiversidad, libre participación y derechos a estar informado, beneficencia no maleficencia y justicia (Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2019).

V. RESULTADOS

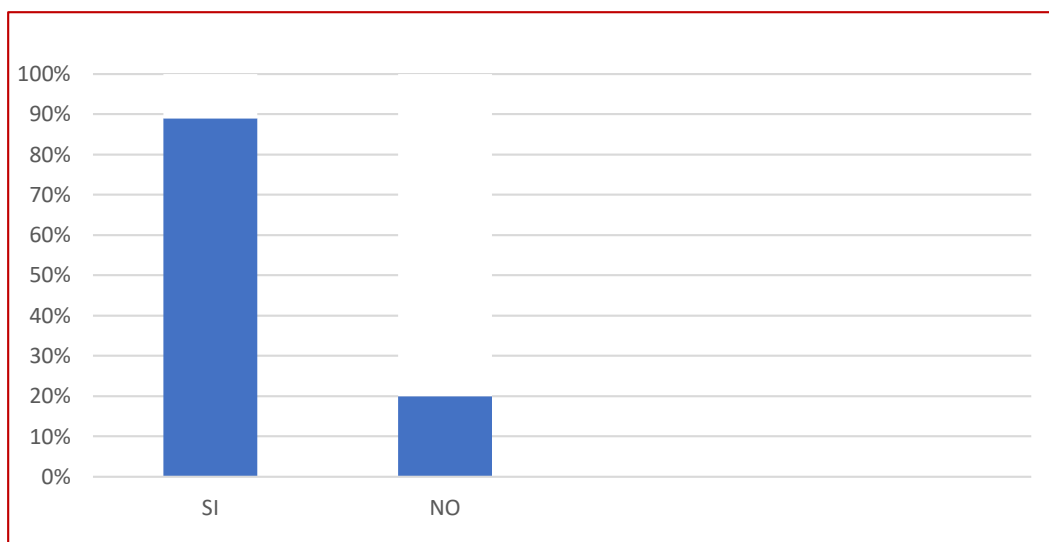
5.1. Resultados de la variable de financiamiento.

Tabla 4. ¿Actualmente ha solicitado un financiamiento en una entidad financiera?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	8	80%
NO	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Figura 1



Fuente: Elaboración propia.

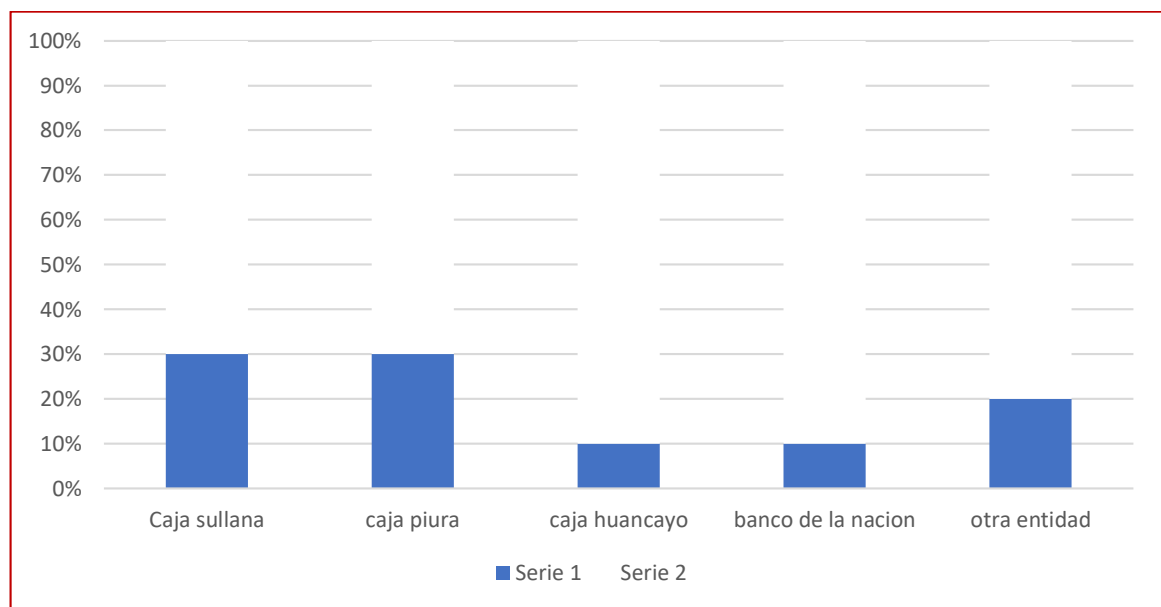
Cuadro 5.

¿En qué entidad financiera ha solicitado el financiamiento?

OPCION	Fi	Hi (%)
Caja Sullana	3	30%
Caja Piura	3	30%
Caja Huancayo	1	10%
Banco de la nación	1	10%
Otra entidad	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 2



Fuente: elaboración propia

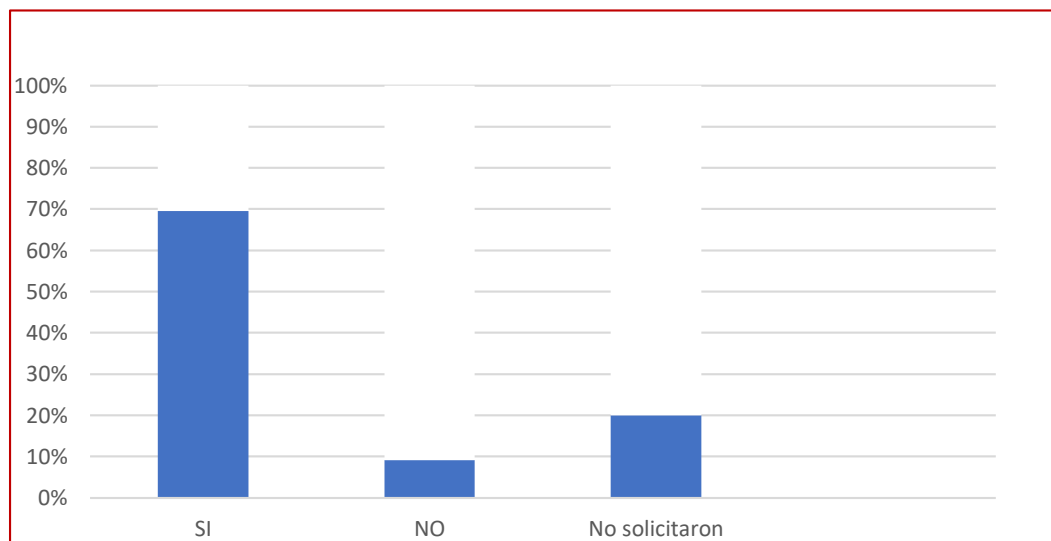
Cuadro 6.

¿Conoce Ud. la tasa de interés que le ha financiado la entidad financiera?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	7	70%
NO	1	10%
No solicitaron	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 3



Fuente: elaboración propia

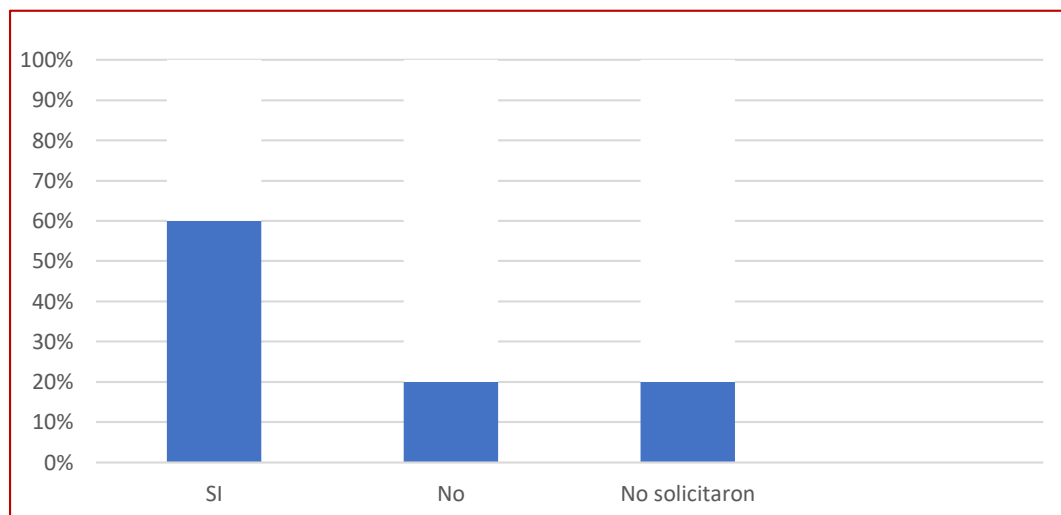
Cuadro 7.

¿Está usted de acuerdo con la tasa de financiamiento, que le cobra la entidad financiera?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	6	60%
NO	2	20%
No solicitaron	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 4.



Fuente: elaboración propia

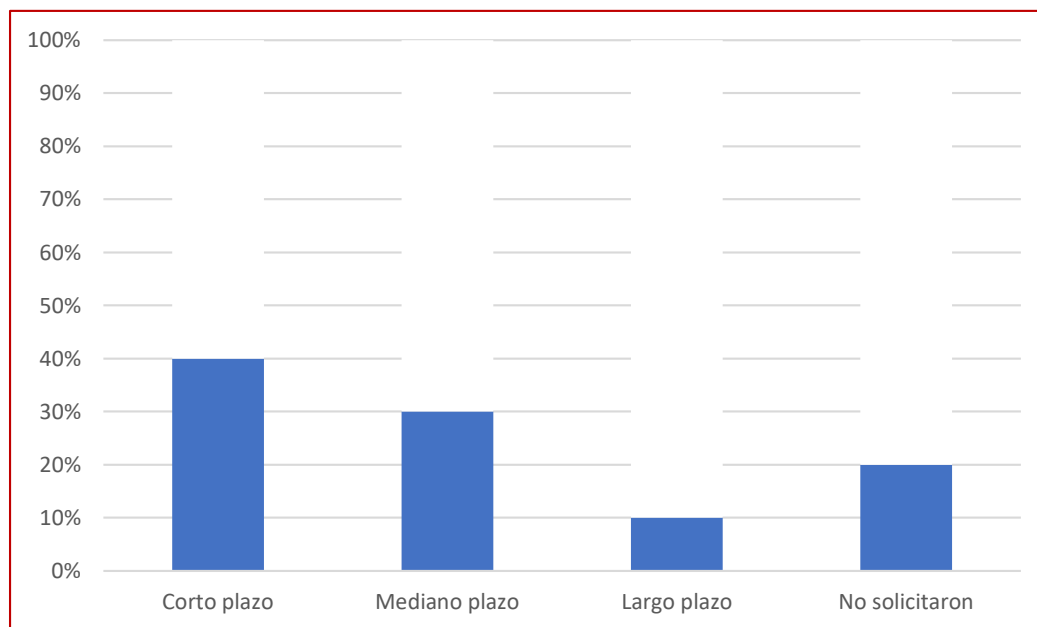
Cuadro 8.

¿A qué plazo le han otorgado el préstamo?

OPCION	Fi	Hi (%)
Corto plazo	4	40%
Mediano plazo	3	30%
Largo plazo	1	10%
No solicitaron	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas

Gráfico 5



Fuente: elaboración propia

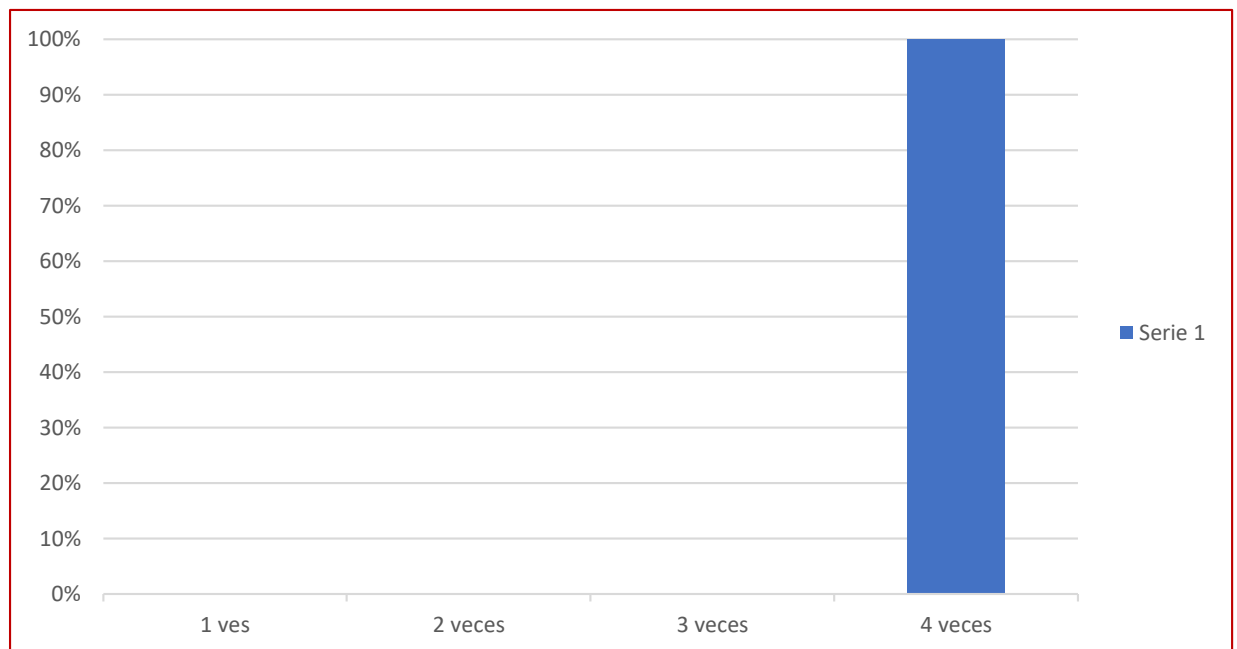
Cuadro 9.

¿Cuántas veces ha solicitado un préstamo?

OPCION	Fi	Hi (%)
1 vez	0	0%
2 veces	0	0%
3 veces	0	0%
3 veces	0	0%
4 veces	10	100%
<hr/>		
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 6.



Fuente: elaboración propia

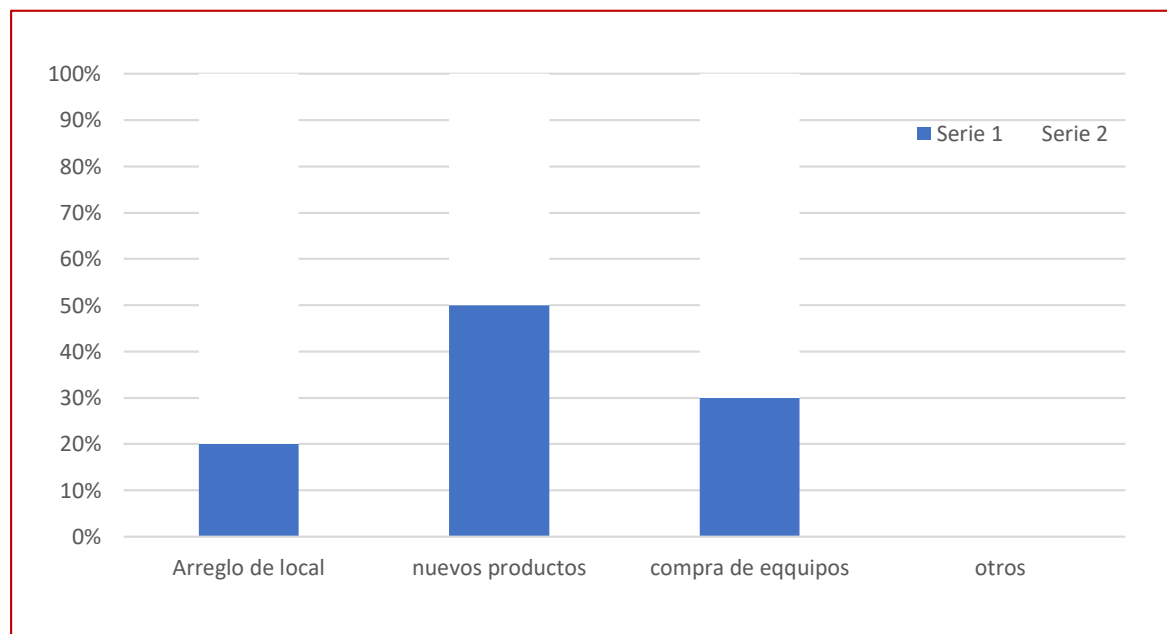
Cuadro 10.

¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?

OPCION	Fi	Hi (%)
Arreglo de local	2	20%
Nuevos productos	5	50%
Compra de equipos	3	30%
otros	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 7.



Fuente: elaboración propia

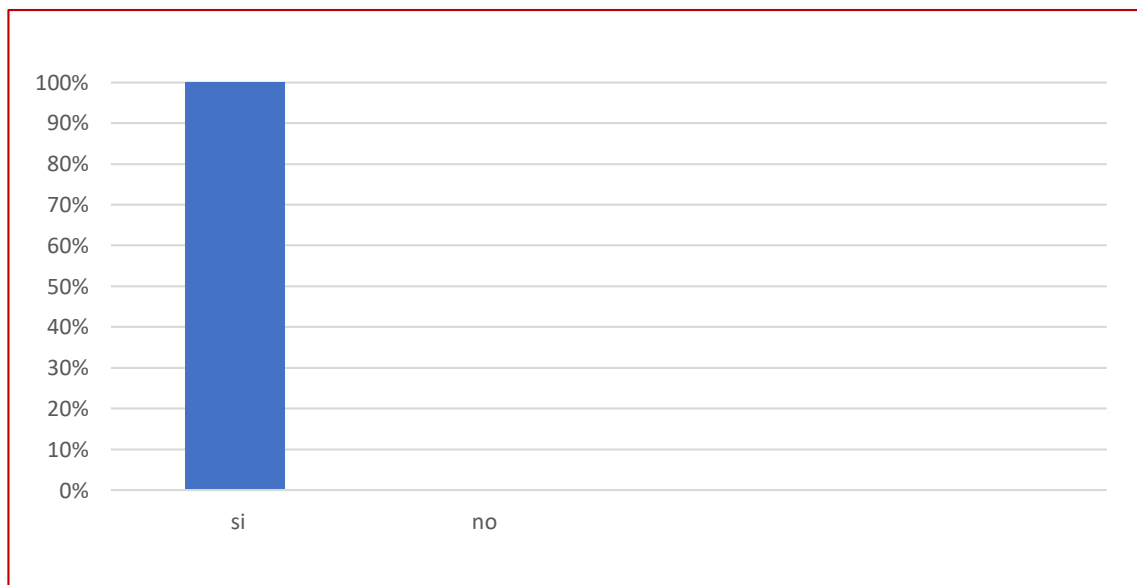
Cuadro 11.

¿Conoce cuáles son los requisitos para otorgarle el préstamo?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	10	10%
NO	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas

Gráfico 8.



Fuente: elaboración propia

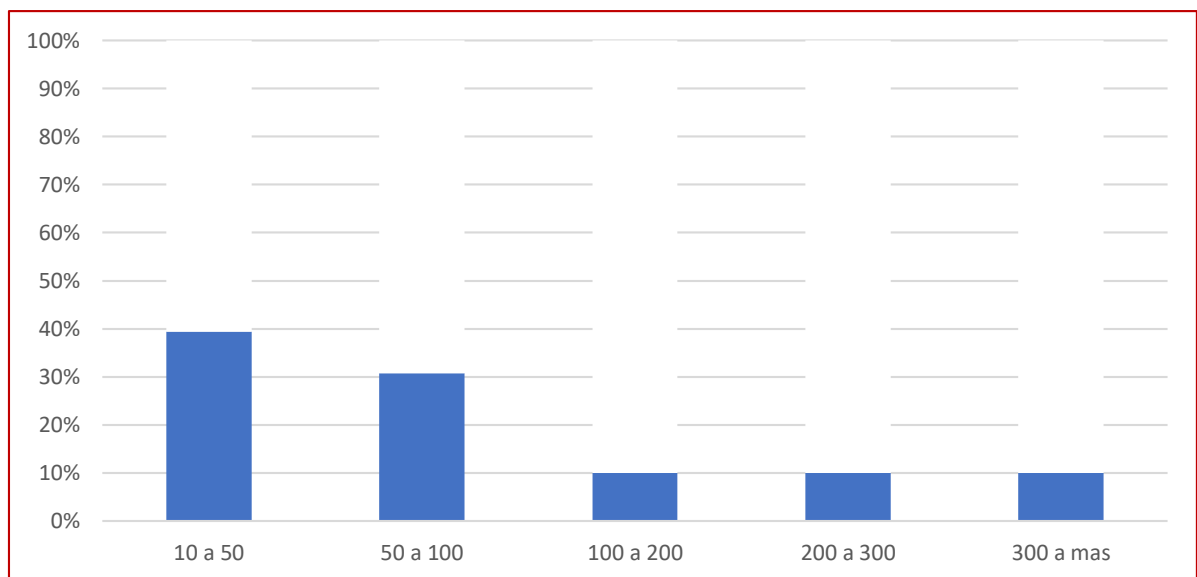
Cuadro 12.

¿Cuántas unidades vende como mínimo?

OPCION	Fi	Hi (%)
10 – 50	4	40%
50 – 100	3	30%
100– 200	1	10%
200 – 300	1	10%
300 a mas	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas

Gráfico 9.



Fuente: elaboración propia

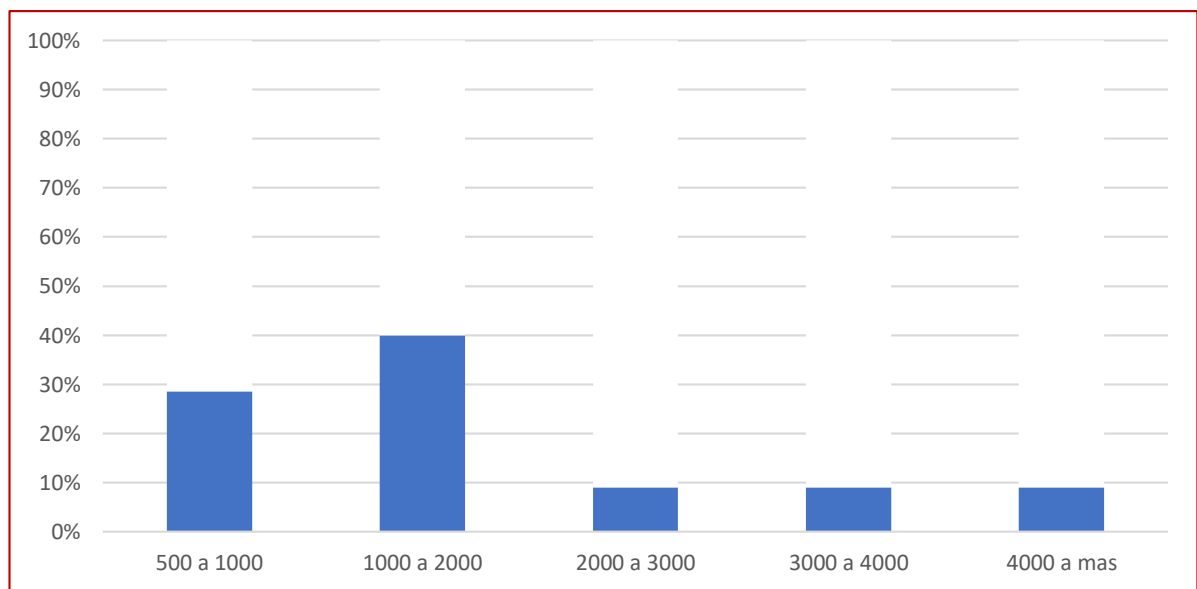
Cuadro 13.

¿Cuántas unidades vende como máximo?

OPCION	Fi	Hi (%)
500 – 1000	3	30%
1000 – 2000	4	40%
2000 – 3000	1	10%
3000 – 4000	1	10%
4000 – a mas	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas

Gráfico 10



Fuente: elaboración propia

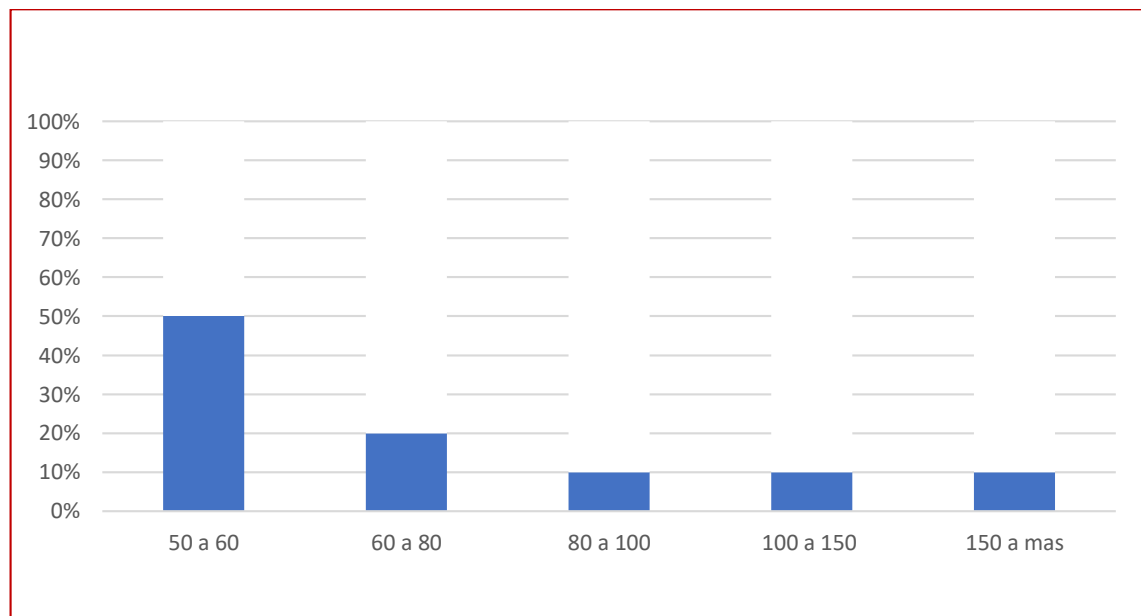
Cuadro 14.

¿Cuál es el precio del producto que más vende?

OPCION	Fi	Hi (%)
50 – 60	5	50%
60 – 80	2	20%
80 – 100	1	10%
100 – 150	1	10%
150 – a mas	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas

Gráfico 11.



Fuente: elaboración propia

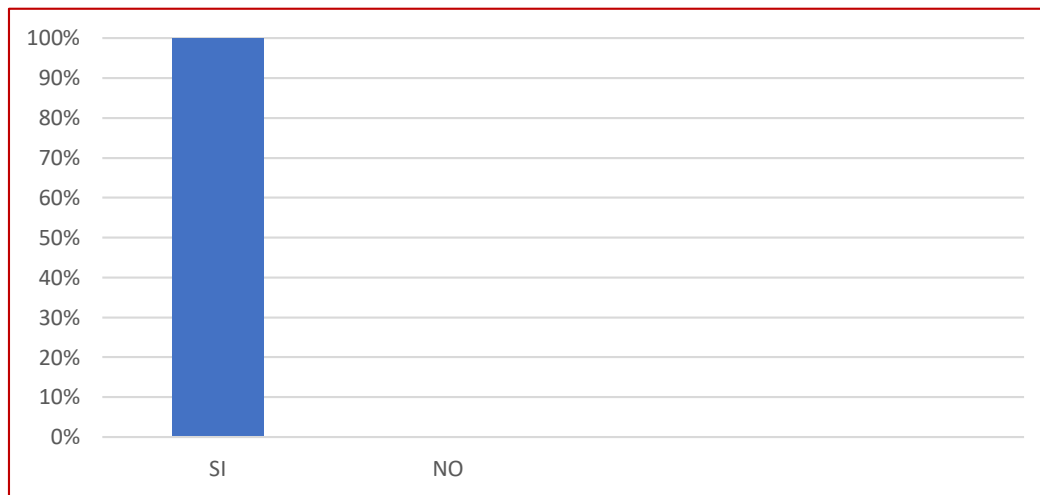
Cuadro 15.

¿La empresa invierte en productos modernos?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	10	10%
NO	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 12.



Fuente: elaboración propia

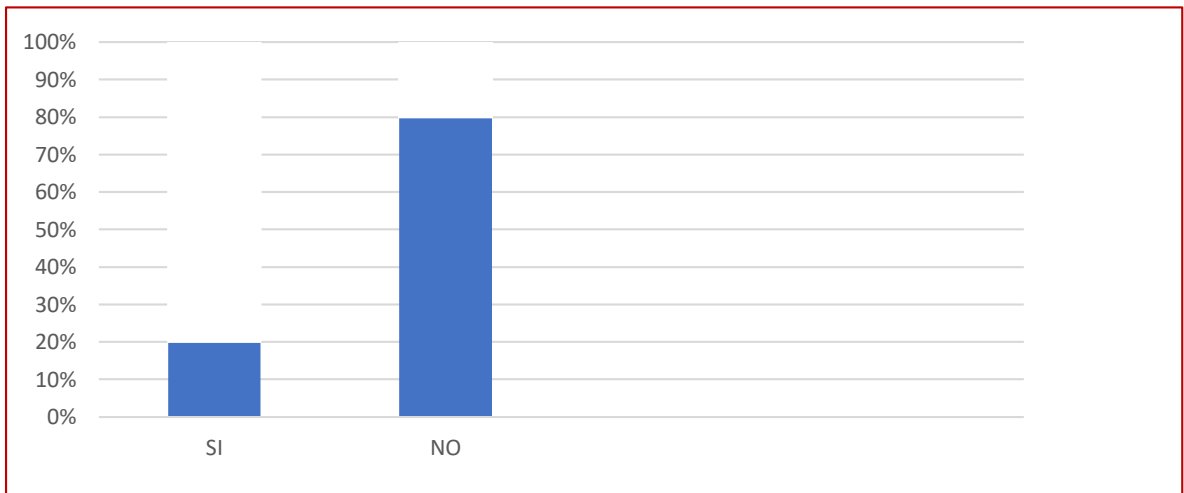
Cuadro 16.

¿Tiene Ud. deudas con proveedores?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	20	20%
NO	80	80%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 13.



Fuente: elaboración propia

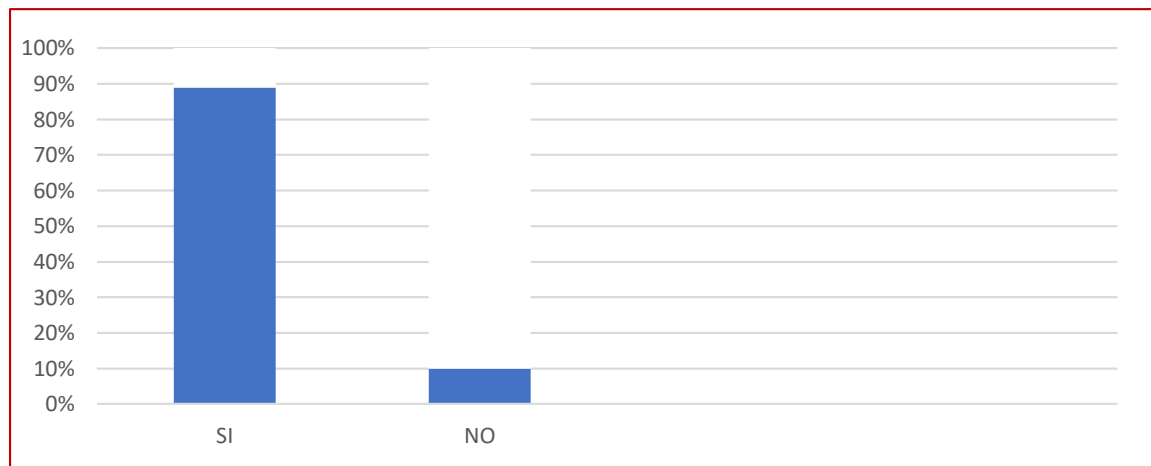
Cuadro 17.

¿Tiene Ud. Deudas con entidades financieras?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	9	90%
NO	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 14.



Fuente: elaboración propia

Cuadro 18.

¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado los últimos años?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	10	100%
NO	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 15.



Fuente: elaboración propia

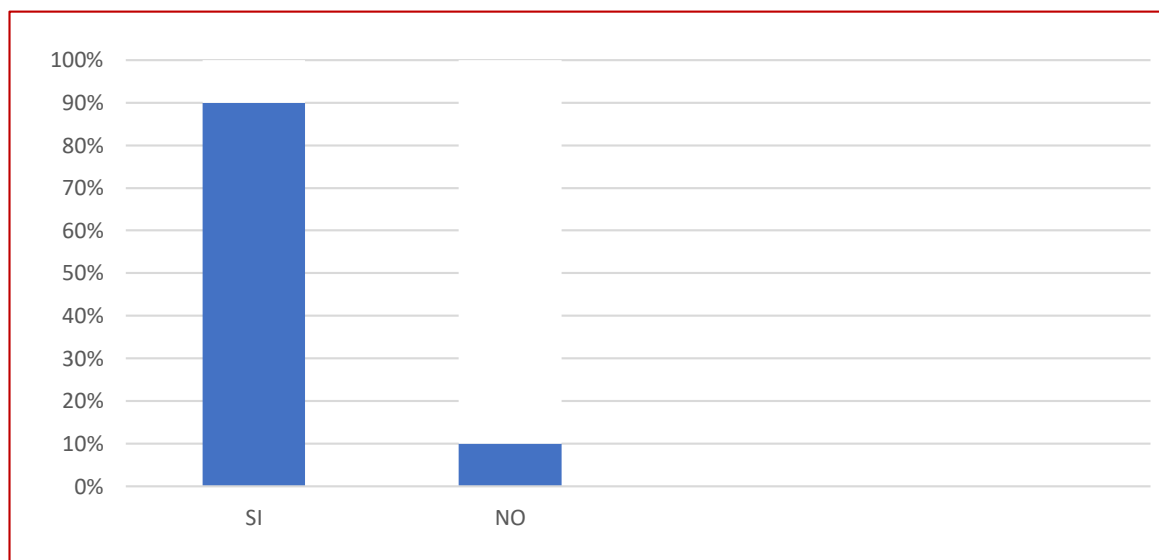
Cuadro 19.

¿Sus ingresos cubren sus egresos mensuales?

OPCION	Fi	Hi (%)
SI	9	90%
NO	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Encuesta aplicada a los gerentes de las tiendas de ropa para damas.

Gráfico 16.



Fuente: elaboración propia

5.2. Análisis de resultados

Según el objetivo específico 01:

En el Cuadro 04 Los gerentes de la MyPes representados por el 80% calificaron de necesario la solicitud de préstamo financiero en una entidad financiera influyendo en el financiamiento de las MyPes del rubro tiendas de ropa para damas en el Distrito de Tumbes. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Filber, (2018) Afirma que la mayoría referente si obtuvieron un préstamo para la creación del negocio, y la mayoría relativa indico que la fuente de financiación fue personal, los mismos que fueron destinados a la compra de insumos, lo cual la mayoría de empresarios indico el monto del préstamo fue 1000 a 2500 soles, en su mayoría el pago fue relativo cancelado en un tiempo 12 meses y la mayoría no tuvieron inconvenientes al momento de solicitar un crédito financiero para financiar dicho negocio.

En la Cuadro 05 Los gerentes de la MyPes representados por el 30% consideraron que la mejor entidad financiera a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana influyendo en el financiamiento de las MyPes del rubro tiendas de ropa para niños en el Distrito de Tumbes. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación

por pregunta. Mariños y Paredes (2016). “permitiéndoles tener un mejor desenvolvimiento en el desarrollo de su inversión en capital de trabajo, activos fijos, pago de deudas, mantenimiento como ingresos, llevándolos a tener proyección y prestigio en el mercado para tener mayos rentabilidad.

En la Cuadro 06 Los gerentes de la MyPes representados por el 70% determinaron que si conocen la tasa de interés que ha financiado sus préstamos financieros, influyendo en el financiamiento de las MyPes del rubro tiendas de ropa para damas en el Distrito de Tumbes. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta.” Según Torres. (2016), los principales resultados fueron la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales, asimismo la mayoría de los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. En cuanto a las formas de financiamiento es a largo plazo por lo que debe tomar conciencia que la tasa de interés es alta, y por ello se debe optar por un financiamiento a corto plazo.

En la Cuadro 07 Los gerentes de la MyPes representados por el 60% calificaron de optima la tasa de tasa de interés que ha financiado sus préstamos financieros, influyendo en el financiamiento de las MyPes del rubro tiendas de ropa para damas en el Distrito de Tumbes. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta.” Según

Torres. (2016), los principales resultados fueron la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales, asimismo la mayoría de los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. En cuanto a las formas de financiamiento es a largo plazo por lo que debe tomar conciencia que la tasa de interés es alta, y por ello se debe optar por un financiamiento a corto plazo.

Según el objetivo específico 02:

En el Cuadro 08 Los gerentes de la MyPes representados por el 40% comprobaron que los prestamos financieros se deben de elegir a corto plazo, influyendo en el financiamiento de las MyPes del rubro tiendas de ropa para niños en el Distrito de Tumbes. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta.” Según Torres. (2016), los principales resultados fueron la fuente de financiamiento más utilizada son las fuentes externas priorizando a las cajas municipales, asimismo la mayoría de los propietarios MYPE acostumbran a ahorrar, y en mayor totalidad no acuden a algún familiar para ser financiado. En cuanto a las formas de financiamiento es a largo plazo por lo que debe tomar conciencia que la tasa de interés es alta, y por ello se debe optar por un financiamiento a corto plazo.

En el Cuadro 09 del 100% de gerentes de las Mypes encuestados (10) respecto a la variable de financiamiento y fuentes del financiamiento; el

100%(10) gerentes consideran que a las fechas han solicitado 4 veces un crédito financiero. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Lopez J & Farías. E (2018). Las pequeñas y medianas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un atraso económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión para logra llegar a los mercados internacionales.

En el Cuadro 10 del 100% de gerentes encuestados (10 gerentes) respecto a la variable financiamiento y su dimensión fuentes del financiamiento; el 50% (5) gerentes considera que el capital invertido fue para la compra de nuevos equipos y el 30% (03) gerentes para la compra de productos y el 20% (02) gerentes para arreglo de local. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Lara Hernández (2016). El capital bancario invirtió grandes recursos en tecnología y en especial en telecomunicaciones, pero poco en infraestructura física, capacitación y contratación de nuevos empleados.

En el Cuadro 11 se observa, que la mayoría representada por 10 gerentes de las Mypes del rubro tiendas de ropa para damas el distrito de Tumbes, respondieron que si conocen los requisitos para que les aprueben un crédito en una entidad financiera que representa al 100%. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta.

Barragán, (2019) Se muestran un panorama general de las actividades a las que se dedican y en qué lugares, de la misma forma y en segundo plano se visualizan las que están comprometiendo su participación en el financiamiento interno y externo, con tasas de aumento y crecimiento en números de establecimiento, producción y empleo y la importancia que tiene para las Mypes”

En el Cuadro 12 se puede observar, que la mayoría representada por 04 gerentes de las MyPes del rubro tiendas de ropa para damas en el Distrito de Tumbes, respondieron que las unidades que venden como mínimo oscilan entre 10 a 50 unidades vendidas, que representa el 40.00%. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Zevallos (2016). “aplicando cuestionario informes contables como instrumentos de recolección de datos, concluyó que las empresas hoteleras en estudio son rentables ya que la ciudad de Tumbes es muy concurrida por turistas, por lo cual su tipo de rentabilidad en que se enfoca es la financiera ya aporta al aumento de utilidades, siendo de interés para los propietarios por que buscan maximizarla.

En el Cuadro 13 se observa, que la mayoría representada por 04 gerentes de las MyPes del rubro tiendas de ropa para niños en el Distrito de Tumbes, respondieron que las unidades que venden como máximo oscilan entre 1000 a 2000 unidades vendidas, que representa el 40.00%. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación

por pregunta. Zevallos (2016). “aplicando cuestionario informes contables como instrumentos de recolección de datos, concluyó que las empresas hoteleras en estudio son rentables ya que la ciudad de Tumbes es muy concurrida por turistas, por lo cual su tipo de rentabilidad en que se enfoca es la financiera ya aporta al aumento de utilidades, siendo de interés para los propietarios por que buscan maximizarla.

En el Cuadro 14 se puede observar, que la mayoría representada por 05 gerentes de las MyPes del rubro tiendas de ropa para niños en el Distrito de Tumbes, respondieron que el precio del producto que más vende oscilan entre 30 a 40 soles, que representa el 50.00%. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Zevallos (2016). “aplicando cuestionario informes contables como instrumentos de recolección de datos, concluyó que las empresas hoteleras en estudio son rentables ya que la ciudad de Tumbes es muy concurrida por turistas, por lo cual su tipo de rentabilidad en que se enfoca es la financiera ya aporta al aumento de utilidades, siendo de interés para los propietarios por que buscan maximizarla.

Según el objetivo específico 03:

En el Cuadro 15 del 100% de gerentes encuestados (10) de las Mypes tiendas de ropa para damas en el distrito de Tumbes, el 100% (10 gerentes) manifestó que si invierten en productos y equipos modernos. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la

conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Lara Hernández (2016). El capital bancario invirtió grandes recursos en tecnología y en especial en telecomunicaciones, pero poco en infraestructura física, capacitación y contratación de nuevos empleados. En el Cuadro 16 se puede observar, que la mayoría representada por 08 gerentes de las Mypes del rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de Tumbes, respondieron que el 80% de gerentes si tienen deudas con proveedores y el 20% de gerentes no mantienen deuda con proveedores. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Moretti, (2020). Los propietarios utilizaron financiamiento externo mediante las instituciones bancarias, por poseer montos altos, tasas cómodas y plazos a 5 años.

En el Cuadro 17 se puede observar, que la mayoría representada por 09 gerentes de las MyPes del rubro tiendas de ropa para damas en el Distrito de Tumbes, respondieron que si tienen deuda con entidades financieras y el 10%. De gerentes no mantienen deuda con ninguna entidad financiera. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta.

En el Cuadro 18 se observa que la mayoría representada por 10 gerentes de las Mypes del rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de

Tumbes; el 100% de gerentes respondieron que si ha mejorado la rentabilidad de la empresa en los últimos años. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Becerra, (2018). Del 100% (14) de los encuestados, el 64.29% (9) de los representantes indico que su empresa es rentable en un 50%, y que el 64.29% de las Mypes revelaron que el problema que afecta la rentabilidad de su negocio son ventas bajas, por ello se pone una oferta para mejorar la rentabilidad de las Mypes.

En el Cuadro 19 se observa que la mayoría representada por 09 gerentes de las Mypes del rubro tiendas de ropa para damas en el distrito de Tumbes; el 90% que equivales a 9 gerentes respondieron que sus ingresos mensuales cubren sus egresos mensuales y el 10% respondió que sus ingresos mensuales no cubren sus egresos mensuales. Discrepando con el autor de antecedentes en donde se verifica la conclusión del autor respecto a sus datos obtenidos en la interpretación por pregunta. Ulloa, (2020).se incrementó su rentabilidad financiera y económica, el financiamiento para la inversión de infraestructura, que incremento su rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

- 1.** Las MYPES de servicios del rubro tiendas de ropa en el Distrito de Tumbes, califican de necesario la solicitud de préstamo financiera en una entidad financiera, así como también confirman que la mejor entidad financiera de ahorro y crédito es la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, y además califica de optima la tasa de interés siendo estas las principales características que permiten obtener préstamos para las Pymes de este rubro lograr mantener un eficiente financiamiento y mejorar la rentabilidad dentro del Distrito de Tumbes, ya que las empresas su desarrollo está en desarrollo en un nivel promedio de calidad de gestión.
- 2.** Las MYPES de servicios del rubro tiendas de ropa en el Distrito de Tumbes, representados por el 40% estiman que sus ventas mínimas oscilan entre 10 a 50 unidades y el mayor nivel de ventas oscilan entre 30 a 40 unidades, así como también mantienen un stock mínimo de mercadería influyendo en la rentabilidad de las Mypes del rubro tiendas de ropa para niños en el Distrito de Tumbes.
- 3.** Las MYPES de servicios del rubro tiendas de ropa en el Distrito de Tumbes, mantienen una relación directa y dependiente en la que la rentabilidad depende del financiamiento obtenido evaluando la calificación de necesario, la mejor tasa y la preferencia por la Caja de Ahorro y Crédito de Sullana.

4. El 50% de las MYPES de servicios del rubro tiendas de ropa en el Distrito de Tumbes, mantienen financiamiento en las cajas municipales de ahorro y crédito.
5. Con respecto a la rentabilidad de Las Mypes de servicios del rubro tiendas de ropa en el Distrito de Tumbes, en su mayoría afirman que su rentabilidad mejoro en los últimos años.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

AGUDELO, L., & VALENCIA, D. (2019). MEDELLIN.

AGUDEO, L. M. (s.f.).

Broseta, A. (13 de 01 de 2020). Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3513817-que-renta-fija-variable-ejemplos>

Castro, J. (22 de Octubre de 2017). <http://jennifercastromatefinanciera.blogspot.com/2017/10/rentabilidad.html>.

Constitucional, T. (13 de marzo de 2020). Obtenido de https://img.lpderecho.pe/wp-content/uploads/2020/03/Exp.-00021-2014-AI_LP.pdf

Corvo, H. S. (14 de 07 de 2019). Obtenido de <https://www.lifeder.com/razones-rentabilidad/>.

Costitucional, T. (13 de marzo de 2020). Obtenido de https://img.lpderecho.pe/wp-content/uploads/2020/03/Exp.-00021-2014-AI_LP.pdf

Delgado, W., & Huanca, M. (2018).

Jenifer, C. (22 de Octubre de 2017). Obtenido de <http://jennifercastromatefinanciera.blogspot.com/2017/10/rentabilidad.html>

Judith, P., & Motta Valery. (2016). Obtenido de <https://fri.com.pe/esan-capacitaciones/ebook/indicadores-de-rentabilidad-economica-y-financiera#page/3>

LUZ MESA AGUDEO, Á. V. (2019). MEDELLIN.

MARTEL PAREDES, GLADYS. (2020). *AUDITORÍA, FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE*. Ayacucho.

Maya, B., & Fernando Juan. (diciembre de 2016). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Gerente>

Mertel, G. (2020). Ayacucho.

Mesa, L., & Delio Valencia. (2019). *GESTIÓN DE REALIZACIÓN DE BENEFICIOS EN PROYECTOS DE LA DIRECCIÓN DE INFORMÁTICA DE LA UNIVERSIDAD EAFIT*. Medellin.

- Mesa, L., & Valencia, D. (s.f.).
- Mesa, L., & Valencia, D. (2019). Medellín.
- NERY, M., Tarazona, A., & Vega, H. (2017). Lima.
- Orueta, I. E. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. España: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV).
- Perez, J., & Gardey, A. (2017). *Definición de Fuentes del Financiamiento*. Obtenido de (<https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>)
- Persi, R. (7 de Noviembre de 2019). Obtenido de <https://actitudfinanciera.wordpress.com/2011/07/19/la-teoria-de-la-rentabilidad/>
- Raffino, M. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>.
- Regader, J. (18 de agosto de 2019). Obtenido de <https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>
- Rengifo, O. (2018).
- Vicuña, D. (2019).
- Bach, G. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*. Universidad Católica los Angeles de Chimbote.
- Barragán, J. V. S. (2019). *ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR MANUFACTURERO EN LA REGIÓN PACÍFICO Y CENTRO DE COLOMBIA AÑOS 2013-2015*. Universidad Autónoma de Occidente, Colombia.
- Becerra, L. (2018). *"CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR RESTAURANTES DE MARISCOS EN EL DISTRITO LA CRUZ -TUMBES, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Tumbes.
- Bruno, G. (2018). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio, Rubro Accesorios y Autopartes de Vehículos Mayores, en el Distrito de Tumbes, 2017*. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

- Castro, M. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “Grupo Olicruz”-
- Dioses, K. (2019). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO PRENDAS DE VESTIR DE DAMA EN AGUAS VERDES-TUMBES 2019*. Univesidad Catolica Los Angeles de Chimbote.
- Filber, V. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO RESTAURANTES DE LA CIUDAD DE LAMPA, PUNO 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Puno.
- Gerencie. (2016). *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016.”*
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la investigación* (Sexta). México: Mc Graw Hill.
- Llosa. (2017). *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro hospedajes del distrito de Yarinacocha, 2016.”*
- Lopéz. (2017). Financiamiento.
- López Lindao, J. I., & Farías Villón, E. E. (2018). *Universidad De Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas*. Retrieved from Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas website: <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Melgarejo, J. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE DEL PERÚ: CASO GRUPO DS PERÚ S.A.C. TINGO MARIA, 2018*. Huánuco.
- Moretti, D. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO, RUBRO RESTAURANTES DEL BARRIO SAN JOSÉ DEL DISTRITO DE TUMBES, 2017*.

Tumbes.

Organización de las Naciones Unidas para la Educación la Ciencia y la Cultura.

SANTIAGO, A. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MYPE ESTACIÓN DE SERVICIO MOLINOS-PACHITEA, 2019*. Retrieved from <https://www.mendeley.com/reference-manager/reader/511dd6b2-0294-3b88-8bd7-a058fb7e2291/7341050d-4d63-3303-45e6-f37026720210/>

Suárez, A. (2020). *Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador*. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil.

Ulloa, M. (2020). *"CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR SERVICIO, RUBRO HOSPEDAJES, EN EL DISTRITO DE ZARUMILLA – TUMBES, AÑO 2018"*. Tumbes.

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. *Código de Ética para la Investigación*. , Pub. L. No. Versión 002, 1 (2019).

Zapata, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las mypes del sector comercio, rubro abarrotes en el distrito de pariñas, año 2018*.

ANEXOS

Anexo 01: Turnitín

7.1. Anexo 02: Encuesta



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

La información obtenida en el presente cuestionario tiene como objetivo ser utilizada en la realización de la investigación sobre CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019. la información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo que se agradece su valiosa colaboración.

Características de la Calidad de servicio:

El cuestionario de la medición del Financiamiento y Rentabilidad a gerentes por Tiendas de Ropa en el distrito de Tumbes; utilización de la observación directa, el cual consta de 16 preguntas y 4 dimensiones (*dimensión fuentes del financiamiento = 4 preguntas; dimensión herramientas del financiamiento = 4 preguntas; dimensión tipos de rentabilidad = 5 preguntas; dimensión indicadores de rentabilidad = 3 preguntas;*

las cuales tienen 2 opciones de respuesta en escala de SI o NO y en otras marcando según su opinión.

1. actualmente ha solicitado un financiamiento en una entidad financiera?

SI () NO ()

Si su respuesta es SI; por favor sírvase a responder las preguntas.

2. ¿En qué entidad financiera ha solicitado el financiamiento?

- a. Cajas de ahorros y crédito
- b. Caja Sullana
- c. Caja Piura
- d. Caja Huancayo
- e. Banco de la nación
- f. Otra entidad

3. ¿Conoce Ud. ¿La tasa de interés que le ha financiado la entidad financiera?

SI () NO ()

Si responde SI cuando asciende la tasa.....

4. ¿Está usted de acuerdo con la tasa de financiamiento que le cobra la entidad financiera?

SI () NO () NO SOLICITARON ()

5. ¿A qué plazo le han otorgado el préstamo?

- a. Corto plazo
- b. Mediano plazo
- c. Largo plazo
- d. No solicitaron

6. ¿Cuántas veces ha solicitado un préstamo?

SI () NO () NO SOLICITARON ()

7. ¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?

- a. Arreglo de local
- b. Nuevos productos
- c. Compra de equipos
- d. otros

8. ¿Conoce cuáles son los requisitos para darle el préstamo?

- a. DNI Titular /cónyuge/conviviente.
- b. Negocio con 6 meses de funcionamiento.
- c. Recibo de servicios (luz o agua)
- d. No tener deudas morosas en el sistema financiero.

9. ¿Cuántas unidades vende como mínimo?

- a. 10 – 50
- b. 50 – 100
- c. 100– 200
- d. 200 – 300
- e. 300 a mas

10. ¿Cuántas unidades vende como máximo?

- a. 500 – 1000
- b. 1000 – 2000
- c. 2000 – 3000
- d. 3000 – 4000
- e. 4000 – a mas

11. ¿Cuál es el precio del producto que más vende?

- a. 50 – 60
- b. 60 – 80

- c. 80 – 100
- d. 100 – 150
- e. 150 – a mas

12. ¿Invierte la empresa en productos modernos?

SI () NO ()

13. ¿tiene Ud. Deudas con proveedoras?

SI () NO ()

14. ¿Tiene Ud. Deudas con entidades financieras?

SI () NO ()

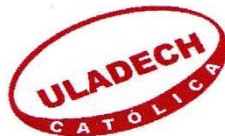
15. ¿La rentabilidad de la empresa ha mejorado los últimos años?

SI () NO ()

16. ¿sus ingresos cubren sus egresos?

SI () NO ()

7.2. Anexo 03: Matriz de ítems



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

Yo *Edita Jerid Periche Castro*

Identificado con DNI *41799958* Carnet de Colegio N° *04038*

Con el grado de *Maestría con Mención en Gestión Educativa*

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población – muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019”; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, 17 de junio de 2019


Mg. Lic. Adm. Edita Jerid Periche Castro
CLAD - 04038

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

TÍTULO: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019"

AUTOR: BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	Especificar cuáles son las fuentes del financiamiento (crédito) en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes-2019	✓			✓		✓		✓
1	¿ Actualmente ha solicitado un financiamiento en una entidad financiera?								
2	¿en qué entidad financiera ha solicitado un financiamiento?								
3	Conoce Ud. La tasa de interés que le ha financiado le entidad financiera?								
4	¿Esta Ud. De acuerdo con la tasa de financiamiento que le cobra la entidad financiera?.								
20E	Entender el crédito de los plazos en el financiamiento externo en las MyPes del Sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
5	¿A qué plazo le han otorgado el préstamo?								
6	¿Cuántas veces ha solicitado un préstamo?								
7	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?								
8	¿Conoce cuáles son los requisitos para otórgales el préstamo?								


 Mg. Lic. Adm. Edita Periché Castro
 CLAD - 04038

3OE	Explicar cuáles son las principales características de la rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
9	¿Cuántas unidades vende como mínimo?								
10	¿Cuántas unidades vende como máximo?								
11	¿Cuál es el precio del producto que mas vende?								
12	¿Invierte la empresa en productos modernos?								
4OE	Determinar los indicadores de rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
13	¿Tiene Ud. deudas con proveedores?								
14	¿Tiene Ud. Deudas con entidades financieras?								
15	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorada los últimos años?								
16	¿sus ingresos cubren sus egresos mensuales?								


 Mg. Lic. Adm. (Edita) José Periche Castro
 CLAD - 04038



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

Yo Darwin Ebert Aguilar Chuquizuta

Identificado con DNI 43812667 Carnet de Colegio N° 11825

Con el grado de MAGISTER, LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población – muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019”; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, 17 de junio de 2019


Mg. Darwin Aguilar Chuquizuta
CLAP 11825
DOCENTE TUTOR

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN

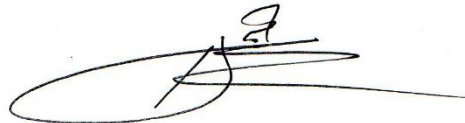
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

TÍTULO: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019"

AUTOR: BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	Especificar cuáles son las fuentes del financiamiento (crédito) en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes-2019	✓			✓		✓		✓
1	¿ Actualmente ha solicitado un financiamiento en una entidad financiera?								
2	¿en qué entidad financiera ha solicitado un financiamiento?								
3	Conoce Ud. La tasa de interés que le ha financiado le entidad financiera?								
4	¿Esta Ud. De acuerdo con la tasa de financiamiento que le cobra la entidad financiera?								
20E	Entender el crédito de los plazos en el financiamiento externo en las MyPes del Sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
5	¿A qué plazo le han otorgado el préstamo?								
6	¿Cuántas veces ha solicitado un préstamo?								
7	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?								
8	¿Conoce cuáles son los requisitos para otórgales el préstamo?								



3OE	Explicar cuáles son las principales características de la rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	/			✓		/		/
9	¿Cuántas unidades vende como mínimo?								
10	¿Cuántas unidades vende como máximo?								
11	¿Cuál es el precio del producto que mas vende?								
12	¿Invierte la empresa en productos modernos?								
4OE	Determinar los indicadores de rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	/			✓		/		✓
13	¿Tiene Ud. deudas con proveedores?								
14	¿Tiene Ud. Deudas con entidades financieras?								
15	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorada los últimos años?								
16	¿sus ingresos cubren sus egresos mensuales?								



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTOS

Yo... EDGARDO JIMÉNEZ IZQUIERDO

Identificado con DNI ... 00327893 Carnet de Colegio N° ... 02621

Con el grado de BACHILLER EN ADMINISTRACION

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación el (los) instrumento (s) de recolección de datos encuesta, elaborado por BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI, para efecto de su aplicación a los sujetos de la población – muestra seleccionada para el trabajo de investigación titulado: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019”; que se encuentra realizando. Luego de hacer la revisión correspondiente se recomienda al estudiante tener en cuenta las observaciones hechas al instrumento con la finalidad de optimizar los resultados.

Tumbes, 17 de junio de 2019



Lic. Adm. Edgardo Jimenez Izquierdo
RUC - CLAD N° 02621

Sello y Firma.

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

TÍTULO: "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES, SECTOR COMERCIO, RUBRO TIENDAS DE ROPA PARA DAMAS EN EL DISTRITO DE TUMBES, 2019"

AUTOR: BALLADARES LUNA TATIANA MARYURI

MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS

Orden	Pregunta	CRITERIOS DE EVALUACIÓN							
		¿Es pertinente con el concepto?		¿Necesita mejorar la redacción?		¿Es tendencioso aquiescente?		¿Se necesita más ítems para medir el concepto?	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO
10E	Especificar cuáles son las fuentes del financiamiento (crédito) en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes-2019	✓			✓		✓		✓
1	¿ Actualmente ha solicitado un financiamiento en una entidad financiera?								
2	¿en qué entidad financiera ha solicitado un financiamiento?								
3	Conoce Ud. La tasa de interés que le ha financiado le entidad financiera?								
4	¿Esta Ud. De acuerdo con la tasa de financiamiento que le cobra la entidad financiera?.								
20E	Entender el crédito de los plazos en el financiamiento externo en las MyPes del Sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
5	¿A qué plazo le han otorgado el préstamo?								
6	¿Cuántas veces ha solicitado un préstamo?								
7	¿En que fue invertido el crédito que le otorgaron?								
8	¿Conoce cuáles son los requisitos para otórgales el préstamo?								


 Lic. Adm. Edgardo Jimenez Izquierdo
 RUC - CLAD N° 02621

30E	Explicar cuáles son las principales características de la rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
9	¿Cuántas unidades vende como mínimo?								
10	¿Cuántas unidades vende como máximo?								
11	¿Cuál es el precio del producto que mas vende?								
12	¿Invicrte la empresa en productos modernos?								
40E	Determinar los indicadores de rentabilidad en las MYPES sector comercio rubro venta de ropa para damas en el distrito de Tumbes – 2019.	✓			✓		✓		✓
13	¿Tiene Ud. deudas con proveedores?								
14	¿Tiene Ud. Deudas con entidades financieras?								
15	¿La rentabilidad de la empresa ha mejorada los últimos años?								
16	¿sus ingresos cubren sus egresos mensuales?								


 Lic. Adm. Edgardo Jimenez Izquierdo
 RUC - CLAD N° 02621