



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.”-NUEVO
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018

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

AUTOR

LOPEZ TORRES, JAIR ANTHONY

ORCID: 0000-0002-3698-1029

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.”-NUEVO
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PUBLICO**

AUTOR

LÓPEZ TORRES, JAIR ANTHONY

ORCID: 0000-0002-3698-1029

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

López Torres, Jair Anthony

Cód. Orcid: 0000-0002-3698-1029

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante Pregrado,

Chimbote, Perú.

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

Cód. Orcid: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

Cód. Orcid: 0000-0003-3776-2490

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote Chimbote-Perú

Baila Gemin, Juan Marco

Cód. Orcid: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Cód. Orcid: 0000-0001-6732-7890

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
ORCID: 0000-0003-3776-2490
PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
ORCID: 0000-0002-0762-4057
MIEMBRO

Mgtr. YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
ORCID: 0000-0001-6732-7890
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0001-5577-0078
ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios por su infinita bondad y misericordia, de aún mantener con salud, a mi familia y todas las personas allegadas hacia mí, gracias a ellos pude desarrollarme como profesional y realizar este proyecto de investigación.

A mis padres, por haberme dado de su apoyo y fortalezas cuando más lo necesitaba, agradezco por haberme formado con valores y principios morales y realizar este trabajo contando con personas ejemplares que en el día a día me ayudaron.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se empleó la técnica de revisión bibliográfica, la entrevista y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas-abiertas y los cuadros 01-02 de esta investigación; obteniendo como resultado respecto al objetivo 1.; según los autores pertinentes revisados, las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú: Financian sus actividades económicas a través del sistema bancario, con tasas de intereses elevados, pagando entre periodos de corto y largo plazo. Así mismo el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo, obteniendo en periodo determinado una rentabilidad aceptable. Respecto al objetivo 2: el crédito obtenido por el sistema bancario es invertido en su mayoría en capital de trabajo, así mismo pagando dicho préstamo con una tasa de interés elevada a un periodo de largo plazo; obteniendo rentabilidad. Finalmente, se concluye que tanto los resultados del objetivo 1 y 2, coinciden que el financiamiento fue del sistema bancario, con tasa de intereses elevadas, pagando a un periodo en su mayoría de largo plazo, invirtiendo en capital de trabajo y obteniendo una aceptable rentabilidad.

Palabras Clave: Financiamiento, rentabilidad, mypes, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To determine and describe the characterization of the financing and profitability of the micro and small companies of the commerce sector of Peru and of the company "DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C." of Nuevo Chimbote and make an improvement proposal, 2018. The research was of a non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design; To collect the information, the bibliographic review technique, the interview and comparative analysis were used, and as instruments bibliographic records, a questionnaire of closed-open questions and tables 01-02 of this research; Obtaining as a result with respect to objective 1 :, according to the pertinent authors reviewed, the characteristics of the financing and profitability of the micro and small enterprises of the commercial sector of Peru: They finance their economic activities through the banking system, with high interest rates, paying between short and long term periods. Likewise, the credit obtained is invested in working capital, obtaining an acceptable profitability in a given period. Regarding objective 2: the credit obtained by the banking system is mostly invested in working capital, likewise paying said loan with a high interest rate over a long-term period; obtaining profitability. Finally, it is concluded that both the results of objective 1 and 2 coincide that the financing was from the banking system, with a high interest rate, paying for a mostly long-term period, investing in working capital and obtaining an acceptable profitability.

Keywords: Financing, profitability, mypes, commerce sector.

CONTENIDO

CARATULA	i
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
INDICE DE TABLAS Y CUADROS.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA	14
2.1. Antecedentes	14
2.1.1 Internacionales.	14
2.1.2 Nacionales	16
2.1.3 Regionales	18
2.1.4 Local.....	20
2.2 Bases teóricas.....	21
2.2.1 Teoría del financiamiento	21
<i>2.2.1.1 Teorías del financiamiento</i>	<i>21</i>
<i>2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....</i>	<i>22</i>
<i>2.2.1.3 Sistema de financiamiento</i>	<i>25</i>
<i>2.2.1.4 Costo de Financiamiento.....</i>	<i>27</i>
2.2.2 Teoría de la rentabilidad.....	28
<i>2.2.2.1 rentabilidad de la empresa</i>	<i>28</i>
<i>2.2.2.2 ratios de rentabilidad</i>	<i>28</i>
<i>2.2.2.2.1 rentabilidad financiera (ROE).....</i>	<i>28</i>
<i>2.2.2.2.2 rentabilidad económica (ROI).....</i>	<i>29</i>
<i>2.2.2.3 ratios de liquidez</i>	<i>29</i>
<i>2.2.2.3.1 Capital de trabajo.....</i>	<i>29</i>
<i>2.2.2.3.2 razón corriente</i>	<i>30</i>
<i>2.2.2.3.3 prueba acida.....</i>	<i>30</i>

2.2.2.4 factores en la rentabilidad.....	30
2.2.3 Teoría de la empresa.	31
2.2.3.2 tipos de empresa.	31
2.2.3.2.1 empresa unipersonal.	31
2.2.3.2.2 empresa individual de responsabilidad limitada (e.i.rl.).....	31
2.2.4 teoría del sector comercio	32
2.2.5.1 Comercio mayorista.	33
2.3 Marco Conceptual	33
2.3.1 Definición del financiamiento.	33
2.3.2 Definición de rentabilidad.	34
2.3.3 Definición Micro y pequeña empresa (MYPE).	34
2.3.4 Definición de sector comercio.	34
III. HIPÓTESIS	36
IV. METODOLOGÍA	37
4.1 Diseño de la Investigación.	37
4.2 Población y Muestra	37
4.2.1 Población.	37
4.2.2 Muestra.	37
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores	37
4.4 Técnicas e Instrumentos	37
4.5 Plan de Análisis	38
4.6 Matriz de Consistencia.	39
4.7 Principios éticos	43
Protección a las personas.	43
Beneficencia y no maleficencia.	43
Justicia.	43
Integridad científica.	44
Consentimiento informado y expreso.	44
V. RESULTADOS	45
5.1 Resultados:	45
5.1.2 Respecto al objetivo 2:	47
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	51
5.2 Análisis de resultados:	51
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	51

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	52
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	53
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	54
VI. CONCLUSIONES	55
6.1 Respecto al objetivo específico 1:	55
6.2 Respecto al objetivo específico 2:	55
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	55
6.4 Respecto al objetivo específico 4:	56
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	57
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	57
ANEXOS.....	62
Anexo 01. Matriz de Operacionalización de las variables e indicadores.....	62
Anexo 02. Fichas bibliográficas	70
Anexo 03. Cuestionario	71
Anexo 04. Acreditado en REMYPE.....	73

INDICE DE TABLAS Y CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCION	PAGINAS
01	Respecto al objetivo específico 1	Pg.46
02	Respecto al objetivo específico 2	Pg. 48
03	Respecto al objetivo específico 3	Pg. 50

I. INTRODUCCIÓN

Un desarrollo económico y social para un país no puede sostenerse mientras no se incremente la productividad, es por ello que es necesario contar con un país integrado, con condiciones básicas de infraestructura que permitan igualdad y reducción de los índices de pobreza; es así que uno de los factores para un desarrollo económico son las Micro y Pequeñas Empresas que han sido una enorme ayuda para el crecimiento de los países, ya que gracias a estas, puede genera un mayor empleo elevando el nivel del PBI (producto bruto interno) y reduciendo el índice de desempleo.

En los países del continente Asiático, como Japón, Corea, entre otros; tomaron medidas para salvaguardar las Mypes ya que fueron ayuda para reducir el índice de desempleo y aumentar su productividad del país, esto también ocurre algo similar con los países del continente Africano, como Nigeria, Sudáfrica entre otros; que están promoviendo al desarrollo de pequeños negocios para reducir el desempleo. Según las estadísticas demuestran que el porcentaje del volumen total de negocios que corresponde a las Mypes varía en los países de economía altamente desarrollada entre un 45 y 55% y que sus fuerzas laborales varían entre el 45 y 75%. (Rivas, 2017).

En América Latina, se realizó un estudio por lo que se determinó que el 47% de puestos de trabajo los brindan las Mypes. En el Perú las MYPES, están conformados por 2 millones 740, 807 unidades de empresas, que conforma el 99.1% del total de empresas registradas y formalizadas, el 94.9% son microempresas que está conformada por 2 millones 624,648 unidades mientras que el 4.2% son pequeñas empresas con un total de 116,159 unidades y el 0.6% son mediana y gran empresas (Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (INEI), 2020).

Según la conformación del mercado laboral, las MYPE contribuyen a generar el 19.3% del PBI en el 2019 con un mayor del 6% respecto al año anterior y con un 4% de crecimiento en el empleo. (Sociedad del comercio exterior del Perú (ComexPerú), 2020).

Sin embargo surge una problemática respecto a la forma de financiamiento por parte de dichas Mypes, por lo que una vez adquirida dichos préstamos que en su mayoría pertenece al sistema bancario, suelen pagarlo con interés elevados por lo que se endeudan más y más, pero aun así logran obtener a un periodo determinado una rentabilidad aceptable

Por las razones expuestas, el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote y cómo mejorarlas, 2018?** Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el siguiente objetivo general: **Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018.**

Para poder conseguir los resultados del objetivo general, no hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

4.- Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

Finalmente la investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, nos permitirá describir y determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú y de mi empresa de estudio. Así mismo se justifica porque desde el punto de vista práctico, nos permita contar con los datos precisos sobre las características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio del Perú y de mi empresa de estudio. También, la investigación se justifica porque servirá como antecedentes para estudios posteriores a ser realizados por los estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos locales, regionales y nacionales del Perú.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

Se define como antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación y el sector productivo.

García (2018), en su tesis titulada: Propuesta de alternativa para la ampliación de financiamiento de las Pymes en México: Un análisis para identificar y mejorar Pymes con gran capacidad de crecimiento y elevado potencial de rentabilidad. Tuvo como objetivo, exponer y detallar la serie de características que deba poseer una Pyme de alto crecimiento para garantizar que el financiamiento que sea dirigido a ellas, dado a su perfil, tenga mayores probabilidades de tener éxito en el mercado; obteniendo como conclusión: Que el papel que desempeña la Pyme dentro de la economía ha evolucionado en las últimas décadas, ayudaron a observar este conjuntos de empresas hacen una contribución relevante en materia de creación de empleo, así como en su aportación al PIB como resultado de volumen de unidades económicas que representan. Además, en función de su tamaño, dinamismo y apertura a la innovación, tienen mayores facilidades para hacer frente a las cambiantes situaciones del mercado. Sin embargo, paralelo a estos resultados se encontró el segmento de Pymes en el país es el que presenta en menor nivel de productividad con relación a las grandes empresas, se identificó la productividad de las grandes empresas modernas había experimentado una tasa de crecimiento promedio anual del 5.8% en su productividad,

de 1999 a 2009; en contraste las pequeñas y medianas empresas durante el mismo período había disminuido su productividad a una tasa promedio del 6.5% anual.

Medel (2017), en su tesis titulada: Determinantes de la utilización y preferencia de financiamiento no bancario en empresas chilenas, tuvo como objetivo general verificar si existe sesgo de selección en el mercado crediticio en Chile, examinando los determinantes sobre la probabilidad de acceder al crédito o, en otras palabras, comprobar si las empresas que acceden al crédito (demanda efectiva) son una submuestra de la demanda potencial, no observable, que quieren acceder al crédito pero que, sin embargo, no pueden o no quieren hacerlo, porque enfrentan un rechazo al crédito o porque se encuentran desalentadas. otorgando evidencia empírica, por primera vez, sobre la existencia de discriminación estadística en el acceso a crédito en Chile y condicional a este hecho, evidenciar la manera en que se relacionan los IFNB con las empresas; llegando a las siguientes conclusiones: si existe sesgo de selección en el mercado crediticio chileno, examinando los determinantes sobre la probabilidad de acceder al crédito y, en segundo lugar, condicional a la existencia del problema de sesgo de selección, determinar la importancia de la intervención de los IFNB sobre el financiamiento externo, haciendo énfasis para las MiPymes, mediante la evaluación de la proporción de recursos provenientes de éstos y la probabilidad de que dicha fuente de financiamiento sea la principal en una firma y, para responder dichas preguntas, se utilizó cuatro cortes transversales sobre las ELE-1-2-3-4 y la metodología empleada fue un Heckman en dos etapas, la cual nos permitió tratar y corregir el sesgo de selección. las firmas chilenas presentaron un sesgo de selección a la hora de acceder al crédito, explicado primariamente por las características

personales del manager e internas de la firma, siendo el tamaño de la firma una de las principales fuentes de segregación, tal y como se esperaba. Se evidencia que empresas relativamente pequeñas y jóvenes, pertenecientes a sectores no manufactureros se enfrentan a mayores restricciones financieras comparado a empresas grandes y de mayor trayectoria, exponiendo los mayores obstáculos que enfrentan las MiPymes en acceder al crédito.

2.1.2 Nacionales

Se entiende como antecedentes nacionales a todas las investigaciones que se hayan realizado en cualquier ciudad del Perú sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación y el sector productivo.

Quillatupa (2019), en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro ferretería en el distrito de Satipo provincia y departamento de Junín, año 2017”, tuvo como objetivo general, describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito y provincia de Satipo, año 2017.; cuya metodología investigada fue cualitativo, de diseño experimental, utilizando la técnica de la encuesta y cuyo instrumento utilizado fue el cuestionario. Obtuvo los siguientes resultados: Sobre el financiamiento de las Mypes: el 100% ha solicitado préstamos, el 80% ha sido financiamiento bancario y el 100% del financiamiento recibido lo invirtieron en mercadería para su negocio. Sobre la rentabilidad de las Mypes: El 91.67% percibe que mejoró su rentabilidad y consideran que su negocio es rentable. La conclusión final de la encuesta realizada a la mayoría

de las Mypes es que el financiamiento bancario que obtuvieron mejoró su rentabilidad, obteniendo más ingresos y utilidades.

Perez (2018), en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad, de las MYPES sector comercio rubro tiendas de abarrotes, en el distrito Tumbes, 2017”; tuvo como objetivo general: Determinar la Caracterización de Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES sector comercio, rubro tiendas de abarrotes, en el distrito de Tumbes, 2017; teniendo como metodología cuantitativa de nivel descriptivo no experimental, aplicando la técnica de encuesta. Tuvo como resultado: que en el financiamiento el 75% de propietarios encuestados manifestaron que, si obtuvieron el financiamiento bancario, y utilizarlo en el mejoramiento de su local y productos, para que sus clientes estén satisfechos, y un 15% manifestó que las ventas diarias son adecuadas y consideran tener rentabilidad.

Lamán (2019), en su trabajo de investigación denominando: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de relojes del distrito de Tocache, 2018; tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro compra y venta de relojes del distrito de Tocache, 2018; cuya metodología de la investigación es de nivel fue descriptivo y el diseño de investigación no experimental-descriptivo, de tipo cuantitativo, utilizando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes Resultados: respecto al tipo de financiamiento: el 64% manifiestan que, si obtiene préstamo acudiendo al sistema bancario para su financiamiento y el 36% siempre hipoteca sus bienes para obtener capital. Respecto a la rentabilidad de las MYPES: el 81% informa que, si obtiene utilidad por el incremento de su inversión.

Espiritu (2019), en su trabajo de investigación denominando: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías en la provincia de Leoncio Prado, período 2017; tuvo como objetivo general, determinar la relación del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2017, cuya metodología fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo y de diseño no experimental, aplicando la técnica de la encuesta con 17 preguntas; obteniendo como resultado: respecto al financiamiento, El 60% de los encuestados respondieron que obtuvieron financiamiento bancario. El 40% respondieron que utilizaron el crédito en Mejoramiento y ampliación del local. El 90% de los encuestados, consideran que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa gracias a su rentabilidad que obtuvieron.

2.1.3 Regionales

Se entiende como antecedentes regionales a todas las investigaciones que se han realizado en cualquier ciudad de la región menos en la provincia donde el investigador está realizando el estudio de las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Curo (2019), en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Multinegocios la fortaleza S.A.C. de Yacuchohuamanga, 2017; tuvo como objetivo general, determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Multinegocios la fortaleza; 2017, cuya metodología de la investigación fue

de tipo cuantitativo y nivel descriptivo y utilizando la técnica del cuestionario; obteniendo como resultado: respecto al financiamiento, determinar que se obtiene financiamiento proveniente de terceros, en este caso de una entidad bancaria BCP; del cual no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo, el monto fue de 50,000 soles; siendo financiado a corto plazo pagando un interés del 15.77% anual; dicho crédito fue invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías), por lo que al obtener del financiamiento obtenido mejoró las ventas en la empresa y obtuvo una buena rentabilidad.

Rojas (2019), en su trabajo de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro barotes de la ciudad de Huaraz, 2018. Su metodología fue de tipo cuantitativo, diseño descriptivo simple-no experimental-transversal; usando la técnica de la encuesta. Tuvo como resultado que el 75% nos dijo que acudió a los bancos a solicitar financiamiento, además el 80% manifestó que el crédito obtenido es de terceros, el 75% nos afirmaron que su financiamiento fue a largo plazo y el 75% dio a conocer que el crédito ha mejorado el rendimiento de su empresa; obteniendo como conclusión que los micro y pequeños empresarios recurren a los bancos a solicitar préstamo ya que carecen de capital propio, además utilizan el financiamiento a largo plazo, puesto que pueden pagar parcialmente, sin embargo con una tasa de interés alta, de la misma forma utilizaron instrumentos valiosos como recursos financieros tales como: la hipoteca, crédito bancario, crédito comercial, el pagaré las que tuvieron mayor incidencia en la obtención de crédito.

Pineda (2018), en su trabajo de investigación titulada: financiamiento y rentabilidad en las Micros y pequeñas Empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la provincia de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la Provincia de Huaraz, 2016, su metodología utilizada fue de tipo cuantitativo porque se tomó como centro de su proceso a las medidas numéricas, el nivel utilizado en esta investigación fue descriptivo, el diseño que se utilizó fue descriptivo - no experimental - transversal, empleando la técnica de encuesta; obteniendo los siguientes resultados: El 70% de los dueños de las Mype adquirieron financiamiento a corto plazo, el 75% de los representantes obtuvieron financiamiento de entidades bancarias, el 90% de los dueños aseveraron que su empresa generó utilidad, por ende, el 80% manifestaron que el patrimonio de su Mype incrementó, en tanto que el 65% afirmaron tener rentabilidad usando adecuadamente sus activos fijos. Por último, se concluye que: El financiamiento es una fuente importante para poder cubrir necesidades que presenta la Mype, y que si se le da un adecuado uso ayudará a generar rentabilidad.

2.1.4 Local

Se entiende como antecedentes locales a todas las investigaciones que se hayan realizado en la provincia del Santa sobre las variables y unidades de análisis de mi investigación.

Arrascue (2018), en su trabajo de investigación denominando: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote,

2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Teniendo como conclusión, que las MYPES en el Perú se enfrentan a dificultades similares, muchas no pueden acceder a créditos otorgados por los bancos con bajos intereses y se ven obligadas a solicitar financiamiento a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, a una tasa de interés muy alta que genera un bajo margen de utilidad.

Hidalgo (2017), en su trabajo de investigación denominando: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote. Su metodología utilizada fue de: Revisión Bibliográfica y Documental, utilizando la técnica de encuesta, obteniendo los siguientes resultados: las encuestas indicaron que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Modigliani & Miller (1958 citado por Fernández, 2017) sostiene que, el valor de una compañía no se ve afectado por la forma en que ésta es financiada en ausencia de

impuestos, costes de quiebra y asimetrías en la información de los agentes. Establece que no importa como una empresa logre los recursos financieros que necesita para su funcionamiento, es decir, es indiferente si los logra emitiendo deuda o acudiendo a sus accionistas. Además, sigue oponiendo al punto de vista tradicional ya que es indiferente la política de dividendos. Esto quiere decir que las decisiones de inversión se deben tomar en forma independiente a las decisiones de financiamiento.

Dicha teoría también hace hincapié que los empresarios toman como primera medida al financiamiento interno, y, al financiamiento externo lo tienen como segunda opción; encontrando que le dan prioridad al déficit para resguardar los costos y gastos de ejercicio; estos financiamientos que se adquieren pueden ser bienes o servicios a un plazo determinado y mayormente con costo financiero.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Es donde toda empresa puede conseguir diferentes elecciones de recursos financieros para poder llevar a cabo sus actividades indispensables de su compañía, adquiriendo de recursos tanto internos(propios) o como externos de acuerdo a la toma de decisión de dicha empresa que desean obtener, con el propósito de adquirir al tiempo, ganancias rentables(rentabilidad) y continuar en el mercado. Herrera (2006 citado por Castro, 2019)

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

Son aportaciones y desembolsos por parte de los mismos socios que pueden ser dinerarios o no dinerarios para las operaciones o actividades de la empresa en las cuales son: la reinversión de utilidades, depreciaciones, amortizaciones, aportaciones de socios. (Torres, Guerrero , & Paradas , 2017).

- Reversión de utilidades. Es una parte de los beneficios adquiridos por la empresa o compañía donde los socios acuerdan que dicha parte sea destinada a nuevos aspectos importantes que ayuden a generar más ganancia en la empresa; como podría ser más publicidad, compra de activos fijos, remodelación de negocio, etc.
- Depreciaciones y Amortizaciones. Es una forma de financiamiento en el cual ayuda a construir un escudo fiscal o como una estrategia de reducir impuestos porque el importe se puede convertir en un gasto deducible.
- Aportaciones de socios. Es la contribución de bienes dinerarios o no dinerarios para constituir una sociedad o compañía o también para aumentar más el capital de la empresa.

2.2.1.2.2 Financiamiento Externo

Es la obtención de otro medio o fuentes que no está relacionada con la empresa, este sistema está compuesto por todas las instituciones bancarias ya sean privadas o públicas, exactamente supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS), 2020). Dichos sistemas de financiamiento que operan son: el sistema bancario, sistema no bancario y el mercado de valores; estas instituciones trabajan u operan adquiriendo el dinero por parte de los ahorristas para luego otorgar préstamos a sus clientes con ciertas tasas productivas, en el caso de las MYPES en la actualidad se ha registrado el mayor crédito otorgado por partes de estos sistemas bancarios con el programa reactiva Perú y en créditos directos 16% a la pequeña empresa ya la micro pequeña empresa 3% . (Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS), 2020).

2.2.1.2.2.1 Financiamiento externo a corto plazo

- Préstamos. Es una operación en la que la institución otorga al prestamista una cantidad fija de dinero previamente mediante un contrato que aun plazo determinado tendrá que retribuir dicho préstamos más intereses. (EALDE Business School, 2020)
- Empréstito. Consiste cuando una compañía o sociedad necesita de una financiación elevada por lo cual le resultado acceder a solo un prestamista es ahí donde se requiere más prestamistas dividiendo el importe en partes iguales mediante bonos, pagarés, obligaciones etc. (EALDE Business School, 2020)
- Capital de Riesgo. Es un plan táctico de diferentes tipos de inversores que buscan participar sólo de manera temporal en el capital de una empresa en desarrollo o que está iniciando, buscando ingresar a una empresa con potencial de crecimiento, transformar la empresa en la que ha invertido, vender la participación por un precio superior y obtener ganancias. Pero, ¿ quiénes pueden participar?, según (ONE to ONE Corporate Finance, 2019) , pueden participar:
 - ✓ Particulares: familias pudientes.
 - ✓ Grandes empresas: Que buscan tener acceso a nuevas tecnologías para mejorar sus líneas de productos.
 - ✓ Instituciones Financieras: Buscan tener rentabilidad y también una cantera de empresas vinculas al banco o cajas.
 - ✓ Inversores Institucionales: Conformado por compañías de seguros y fondos de pensiones.

- Descuento comercial. Es un anticipo de dinero que recibe una empresa, descontado por algunas comisiones y/o otros gastos que la entidad financiera establece, recibiendo dicha institución letras de cambios de clientes con compromisos de pagos posteriores. Se dice que uno de los riesgos que se asume es que el cliente al no pagar el monto en dicho plazo determinado a la institución la empresa es la que se ve afectada. (Gedesco, 2019).
- Factoring. Es una alternativa que permite a las Mypes mejorar su flujo de caja, ya que al transformar ventas al crédito en ventas al contado dicha empresa obtendrá liquidez y podrá usarlo para su capital de trabajo. Asimismo, las empresas que prestan este servicio son los bancos, cajas de ahorros y otras entidades especializadas.

2.2.1.2.2.2 Financiamiento externo a largo plazo

- Leasing. Es la forma de financiamiento a largo plazo que consiste en que una institución financiera, una vez adquirido un bien a nombre propio pueda arrendarlo a un cliente solicitante; por medio de un contrato. Al finalizar dicho contrato el cliente puede tomar la decisión de comprar dicho bien, renovar un nuevo contrato o devolverlo. (EALDE Business School, 2020).
- Línea de crédito bancario. Es el préstamo que adquiere una empresa, pero con un límite de crédito y con una cierta tasa de interés de acuerdo al importe dado.

2.2.1.3 Sistema de financiamiento

Es el conjunto o agrupación de entidades/o instituciones que otorgan créditos y clientes que requieren en un momento dado; uno de sus principales objetivos de estas instituciones es canalizar el ahorro de personas naturales o jurídicas de modo que

captan más adelante clientes que necesiten préstamo aplicando las tasas de interés de acuerdo a lo otorgado. (Baca, 2020).

2.2.1.3.1 El sistema de intermediación financiera

Mecanismos o instituciones que permiten canalizar recursos de agentes superavitarios hacia los agentes deficitarios y está clasificada por dos clases:

2.2.1.3.1.1 Intermediación directa.

Son agentes que tienen recursos en exceso por lo que suelen invertir su excedente o sobrante de dinero mayormente en los mercados de valores, suele pasar cuando los agentes deficitarios al no contar con fondos de dinero emiten acciones y bonos de forma directa para venderlos a los agentes superavitarios. (Reyes, 2018).

2.2.1.3.1.2 Intermediación Indirecta.

Es cuando los agentes superavitarios no logran saber a qué agente deficitario está dando su dinero, quiere decir cuando una persona va al banco y deposita sus ahorros esa persona considerada superavitario no sabe directamente a qué agente deficitario irá su ahorro es por ello que se dice intermediación indirecta porque no reconoce a quien está dando sus recursos. (Reyes, 2018).

La intermediación financiera indirecta está conformada por :

2.2.1.3.1.2.1 Sistema financiero bancario.

Son instituciones y medios que ayudan a dar créditos y captar dinero. Dentro de las instituciones bancarias tenemos: El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), Banco de la Nación (BN), Banca Comercial.

- **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).** El Banco Central, como persona jurídica de derecho público, tiene autonomía dentro del marco de su Ley Orgánica y su finalidad es preservar la estabilidad monetaria. Sus funciones son regular la moneda y el crédito del sistema financiero, administrar las reservas internacionales a su cargo y las demás que señala su Ley Orgánica. El Banco además debe informar exacta y periódicamente al país sobre el estado de las finanzas nacionales. Artículo 84 de la Constitución Política del Perú citado por (Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), 2019).
- **Banco de la Nación.** Es una entidad pública cuyas funciones es brindar servicio de recaudación de tributos, realizar pagos de deuda externa, otorgar créditos y otras facilidades financieras a los organismos del Gobierno Nacional, Gobiernos Regionales y Locales y demás Entidades del Sector Público Nacional. (Banco de la Nación (BN), 2019).

2.2.1.3.1.2.2 Sistema financiero no bancario formal.

Compuesta por cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa(EDPYME), empresas de arrendamiento financiero, empresas de seguros.

2.2.1.4 Costo de Financiamiento

El costo de financiamiento es la tasa de interés que se debe pagar a una entidad bancaria y/u otro intermediario prestamista una vez sido desembolsado al prestatario, dicho costo de financiamiento se mide por porcentaje (%).

2.2.1.4.1 tipos de tasas de interés

- Tasa de Interés Activa: Es el cobro que realiza la entidad financiera a sus clientes por concepto de préstamos.
- Tasa de Interés Pasiva: Es el pago que realiza la entidad financiera a sus clientes por depósitos. (Superintendencia de Banca, y Seguros y AFP, 2021).

2.2.2 Teoría de la rentabilidad.

2.2.2.1 rentabilidad de la empresa

La rentabilidad es un indicador o son medidas que evalúan la capacidad de la empresa para generar utilidades, para medir si es rentable y poder cubrir sus recursos financieros.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Beneficio total (Ganancia o pérdida y dividendo o intereses)}}{\text{Inversión}} \times 100$$

2.2.2.2 ratios de rentabilidad

Son razones o instrumentos que se emplean para analizar e interpretar la capacidad de la organización que tiene a través de los recursos que emplea sean estos propios o ajenos, y por otro lado ver la eficiencia de sus operaciones en un determinado tiempo o periodo. Según (Bustamante, Ediciones Caballero, 2015), menciona que si una compañía deja de registrar ganancias, su estructura de capital se vería afectada, a causa de que tendría que adquirir deuda para solventar sus operaciones, o los accionistas se verían obligados a inyectar liquidez para mantener el giro del negocio.

2.2.2.2.1 rentabilidad financiera (ROE)

Llamado también return on equity, es un ratio que mide la eficiencia de la dirección, para generar retornos a partir de los aportes de los socios; quiere decir, va indicar el rendimiento obtenido a favor de los accionistas en un periodo de tiempo.

$$ROE = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Capital contable}}$$

Lo que significa, que si el resultado es alto quiere decir que los accionistas por cada unidad monetaria invertida está generando una rentabilidad económica positiva

2.2.2.2.2 rentabilidad económica (ROI)

Llamado también return on investment, es un ratio que mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios; dentro de los activos se encuentran el efectivo, equipos diversos, muebles, etc.

$$ROI = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Lo que significa que, si el coeficiente es alto, entonces la compañía está empleando eficientemente sus recursos y por lo tanto está obteniendo mayores retornos por cada unidad de activos que posee.

2.2.2.3 ratios de liquidez

2.2.2.3.1 capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO= ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

2.2.2.3.2 razón corriente

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.2.3.3 prueba acida

$$\text{Prueba acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.2.4 factores en la rentabilidad.

- **Productividad.** Es alcanzar un rendimiento positivo que toda compañía desea tener, entre sus bienes utilizados ya sea maquinarias, equipos, entre otros y a la vez en simultaneo con el equipo de trabajo.
- **Participación de mercado.** Es la medición de competitividad respecto al índice de las ventas de una empresa con la competencia del mismo rubro; se calcula dividiendo las ventas de productos entre ventas totales del mercado.
- **Tasa de crecimiento del mercado.** Tiene como finalidad que negocio me conviene invertir y que no, ya que cada año estas tasas varían, por lo que es decisión de cada inversionista; se calcula las ventas de acuerdo al sector o rubro de año actual menos las ventas del año anterior sobre ventas del año anterior.
(Raffino, 2019)

2.2.3 Teoría de la empresa.

La empresa en la actualidad integra un conjunto de factores de producción (recursos naturales, personas y capital), que han de ser organizados por el empresario con la finalidad de obtener un utilidad o ganancia y una buena rentabilidad, utilizando los recursos necesarios para producir, pero, sin olvidar su responsabilidad social con el entorno que la rodea. (Lemon, 2015)

2.2.3.1 tamaños de empresas.

- **Microempresa:** Se hacen llamar de esa manera de acuerdo al volumen de ventas anuales teniendo como máximo ventas que no excedan las 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** Se consideran así, cuyas ventas anuales sean superiores a 150 UIT y como máximo, ventas anuales de 1700 UIT.
- **Mediana Empresa:** Se les llama de esa manera de acuerdo al volumen de ventas anuales que sean superiores a 1700 UIT pero que no excedan de 2300 UIT. (MEF, 2017)

2.2.3.2 tipos de empresa.

2.2.3.2.1 empresa unipersonal.

Son aquellas empresas con esta conformado por una persona natural, cuya principal generadora de ingresos, son el trabajo y el capital propio de trabajo, dicha persona natural es responsable de todo de la actividad económica, asumiendo también los tributos y deudas que puede tener la empresa. (MINCETUR, 2017).

2.2.3.2.2 empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L)

Es uno de los tipos sociedades que lo conforma una sola persona(persona jurídica), cuyo patrimonio es distinto o diferente al patrimonio personal, dedicado solo al rubro comercial. (MINCETUR, 2017)

2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.

Las Mypes se dio origen de dos maneras: primero, se dio por empresas donde hubo una gestión empresarial y segundo por aquellos negocios de origen familiar con la visión de solo la supervivencia, sin darle importancia al costo de oportunidad del capital, o una inversión para el crecimiento del negocio, conjunto con limitaciones en cuanto a equipamiento, organización y capacitación. Estos obstáculos fueron lo suficiente grande en la mayoría de negocio tanto como para afectar la macro economía en la época de los 70, lo cual los sumergió en una profunda crisis que siguió hasta la década de los 80. (Rivas, 2015)

Según (Ley, N° 28015) nos dice que la Micro y Pequeña Empresa es la cantidad económica establecida por una persona natural o jurídica, mediante cualquier forma de ordenamiento o mandato empresarial, considerada en la legislación valida, que posee como objeto amplificar actividades de extracción, transformación, comercialización.

2.2.4 teoría del sector comercio

La teoría clásica del comercio internacional tiene sus raíces, esta teoría se pensaba que las mercancías se producirían en el país donde el coste de producción (que en el marco de su teoría del valor-trabajo se valora en trabajo) fuera más bajo y desde allí se exportarían al resto de países; defendía un comercio libre y sin trabas para alcanzar y dinamizar el proceso de crecimiento, era partidario del comercio basado en la ventaja absoluta y creía en la movilidad internacional de los factores productivos. Según sus teorías, la ventaja absoluta la tienen aquellos países que son capaces de producir un bien utilizando menos factores productivos que otros, y por tanto, con un coste de producción inferior a la que se pudiera obtener utilizándolo. (Smith, 2015)

Sanchez (2019) Afirma que las empresas dedicadas al sector comercio brindan compra y venta de productos acabados, esto quiere decir que son medios entre el productor y consumidor y se clasifican en:

2.2.5.1 Comercio mayorista.

Es una forma de comercio que se encargan de abastecer a empresas que se dedican al comercio minorista, mas no a consumidores finales. Las características del comercio al por mayor son:

- Realizan sus operaciones desde oficina de ventas
- Venden en grandes volúmenes de mercancías.

2.2.5.1 Comercio minorista.

Son aquellas empresas que se dedican a ofertar y/o vender productos en cantidades pequeñas, pero solo al consumidor final, ya sea para su consumo o uso personal.

Características principales del comercio al por menor son:

- Atiende a sus compradores en locales bien ubicados y con diseños atractivos.
- Tienen variedad del mismo producto para dar gusto al cliente.
- Su publicidad lo pueden ofertar por cualquier medio de comunicación.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento.

Es una forma o procedimiento para adquirir dinero e invertir en capital de trabajo o pagar servicios. También el financiamiento es una herramienta impulsadora y casi indispensable para toda empresa u organización, y/o personas naturales, para las labores económicas, ya que ayuda a lograr sus metas proyectadas en un periodo de tiempo determinado.

La manera más fácil y corriente de conseguir financiamientos es a través de créditos bancarios. Consecuencia de ello el dinero deberá ser devuelto en un plazo corto o largo, de la mano con interés o sin interés. (Atilio, 2015)

2.3.2 Definición de rentabilidad.

Rentabilidad es la forma de medir o de ver en que se gana dinero de una inversión en determinado periodo de tiempo, estas inversiones pueden ser de manera propia, cuando son aportaciones por los accionistas o socios; o de manera ajena cuando son contraídas las obligación o deudas por terceros ya sean con entidades financieras o proveedores. Este concepto resulta muy importante tanto en el ámbito empresarial como en el de las inversiones, ya que permite conocer la capacidad de una compañía para remunerar los recursos financieros empleados. También se puede decir que la rentabilidad es la calidad de los beneficios invertidos.

Es la capacidad que tiene la empresa para poder generar utilidad o ganancia en relación con las ventas, activos o recursos propios dentro de un determinado periodo de tiempo, de manera que pueda cubrir sus recursos financieros. (Juancho Adriano, 2019)

2.3.3 Definición Micro y pequeña empresa (MYPE).

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas conformadas por personas naturales y jurídicas sin importar el rubro donde se encuentre que pueden ser producción, servicio, transformación, etc. (SUNAT, 2020)

2.3.4 Definición de sector comercio.

El comercio es el intercambio de poder negociar un bien o servicio a cambio de dinero entre el consumidor y el productor o proveedor, este tipo de comercio abarca también a todas las ferreterías, abarrotes, librerías, bisuterías, multiservicios, zapaterías, etc.

Descripción de la empresa distribuidora luchito s.a.c

Distribuidora Luchito S.A.C, dedicada al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco; inició sus actividades comerciales el día 01 de octubre del 2007, en la ciudad de Nuevo Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, cuya dirección de domicilio fiscal se encuentra ubicado en Mercado Buenos Aires, Nro. SN Int.12, representado por el Gerente General Saavedra Perez Santos Vicente con DNI: 32983962, con RUC: 20445651452, inscrito en la SUNARP como persona jurídica.

III. HIPÓTESIS

Según (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Batista Lucio, 2010), no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho. Por lo anterior expuesto este presente trabajo de investigación no aplica.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la Investigación.

El diseño que se utilizó fue no experimental: porque no se manipularon las variables; descriptivo, porque se describe las características más relevantes de las variables; bibliográfico-de caso, porque se obtuvo información por medio de autores de sitios web, entrevista y análisis comparativo.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población.

La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales de abarrotes del Perú.

4.2.2 Muestra.

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa de abarrote “Distribuidora Luchito” S.A.C.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Ver anexo 01

4.4 Técnicas e Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos:

Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), cuestionario de preguntas (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de los resultados del objetivo específico 1 y 2 de la investigación.

4.5 Plan de Análisis

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, fueron descritos en el cuadro 01 de la investigación. Para realizar el análisis, se observó el cuadro 01 con el objetivo de agrupar los resultados de autores (antecedentes), para luego compararlos con los resultados similares de los antecedentes. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a través de las bases teóricas y el marco conceptual.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la entrevista y como instrumento un cuestionario de preguntas, que se aplicó al representante legal de la entidad del caso de estudio; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para realizar el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a través de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se trató de describir y explicar las coincidencias o no coincidencias de dichos resultados en base a la teoría, realidad y las técnicas e instrumentos

metodológicos utilizados para conseguir los resultados de los objetivos 1 y 2 de la investigación

Para cumplir con el objetivo 4, una vez obtenido los resultados correspondientes del cuadro de análisis comparativo 03 se pudo observar que no tuvo dificultades o inconvenientes con los indicadores propuestos pero hubo una propuesta de mejora o de ayuda para que pueda sobresalir más la empresa investigada.

4.6 Matriz de Consistencia.

TÍTULO DE LA TESIS	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” – Nuevo Chimbote, 2018 y propuesta de mejora.</p>	<p>¿Cuáles son la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “¿DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018 y cómo mejorarlas?</p>	<p>Determinar y describir la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote,</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>2. Determinar y describir las características y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C. de Nuevo Chimbote, 2018.</p>

		<p>2018 y hacer una propuesta de mejora.</p>	<p>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.</p> <p>4. Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa</p>
--	--	--	--

			“DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.
Fuente: Elaboración con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2020).			

4.7 Principios éticos

Protección a las personas.

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia.

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

Justicia.

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

obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados.

Integridad científica.

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

Consentimiento informado y expreso.

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto

V. RESULTADOS

5.1 Resultados:

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

CUADRO 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

Autor	Resultados
Quillatupa (2019)	Afirma que, el 80% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la provincia de Sapito, respecto a su financiamiento fue otorgado por una entidad del sistema bancario, por otra parte también; respecto al costo de financiamiento (intereses) el 100% menciona que dichas tasas de interés es elevado; mientras que el 91.67% precisa que sí mejoró su rentabilidad por el financiamiento recibido.
Pérez (2018)	Establece que, el 75% de los encuestados que se encuentran sus negocios en el régimen Mype del distrito de Tumbes, obtuvieron financiamiento de entidades bancarias, utilizando dicho financiamiento para mejoramiento de su local y productos; a su vez el 15% manifestó que las ventas diarias son adecuadas y consideran tener rentabilidad.
Curo (2018)	Argumenta que, la micro y pequeña empresa que investigó en la provincia de Huanaga, financió sus actividades provenientes del sistema bancario (BCP), pagando una tasa de interés de

1.3% mensual utilizando dichos préstamos para capital de trabajo; obteniendo una rentabilidad eficaz en periodo determinado.

Rojas (2019)

Sostiene que, el 75% de las microempresas acudió a los bancos a solicitar financiamiento, para invertir en capital de trabajo, pagando dichos financiamientos a un periodo de largo plazo con una tasa de interés elevada; asimismo el 75% de las microempresas dio a conocer que el crédito ha mejorado el rendimiento de su empresa.

Pineda (2018)

Describe que, el 75% de los microempresarios obtuvieron financiamientos por entidades bancarias, aun periodo determinado de corto plazo; respecto a su rentabilidad el 65% de la Mypes afirman que incrementó resultados positivos respecto a su rentabilidad y utilidad.

Hidalgo (2017)

Sostiene que, el 100% de las Mypes del distrito de Nuevo Chimbote, han solicitado crédito financiero, por lo que el 57% si fue atendido en los créditos solicitados. Finalmente, las conclusiones fueron que la mayoría de las Mypes encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado.

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

5.1.2 Respecto al objetivo 2: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
1. ¿El financiamiento es de recursos propios o externos?	propios()	externos(x)
2. ¿Al adquirir el financiamiento fue de corto o largo plazo?	corto()	largo(x)
3. ¿De qué sistema fue obtenido el financiamiento?	S. bancario formal (x) no bancario formal() financiamiento informal()	
4. El crédito otorgado que solicitó ¿fue del 100%?	Si()	No(x)
5. ¿A qué tipo de tasa de interés solicitó?	Nominal()	efectiva(x)
6. ¿En qué fue invertido el préstamo solicitado?	a) Capital de trabajo(x) b) activo fijo c) programa de computación	
7. ¿Obtuvo otra forma de financiamiento?	Si()	No(x)
8. ¿El financiamiento obtenido le generó mayor utilidad?	Si(x)	No()

9. ¿Aplicó estrategias que permitió mejorar su rentabilidad en su negocio? Si(x) no()
10. En los últimos años ¿su empresa se ha endeudado más? Si() no(x)
11. ¿El precio promedio de las ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años Si(x) no()
12. ¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años? Si(x) no()
13. Según sus ventas anuales ¿cree que los resultados son favorables para su negocio? Si(x) no()

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C” de Nuevo Chimbote (ver anexo 1)

5.1.3 Respecto al objetivo 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

CUADRO 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Las empresas del sector comercio sostiene que, la mayoría de las Mypes accedieron a financiar sus actividades económicas a través del sistema bancario. (Quillatupa, 2019), (Perez, 2018).	Según el representante legal de la empresa, se llega al resultado que fue financiado por el sistema bancario	Si coinciden
Uso de financiamiento	Establecen que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas estudiadas invirtieron el préstamo obtenido en capital de trabajo. (Lamán, 2019), (Rojas, 2019).	Según el representante de la entidad, el uso que dieron al crédito otorgado fue al mejoramiento del local y capital de trabajo.	Si coinciden

Costo de financiamiento	<p>Sostiene que, las microempresas acudieron a los bancos a solicitar financiamiento, para invertir en capital de trabajo, pagando dichos financiamientos a un periodo de largo plazo con una tasa de interés elevada.</p> <p>(Quillatupa, 2019).</p>	<p>Según el representante de la entidad por el préstamo obtenido pagó una tasa de interés del 27.77% anual.</p>	<p>Si coinciden</p>
----------------------------	--	---	---------------------

Rentabilidad	<p>Establecen que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, afirman que incrementó su rentabilidad y utilidad gracias al financiamiento.</p> <p>(Espíritu, 2019), (Curo, 2019).</p>	<p>Una vez aplicado la encuesta, se determinó que la Mype investigada, sí pudo obtener rentabilidad gracias al financiamiento adquirido y también a las estrategias que propuso para su clientela, dando promociones y ofertas para generar más ingresos.</p>	<p>Si coinciden</p>
--------------	---	---	---------------------

Fuente: Elaboración propia y el asesoramiento del DTI Vásquez Pacheco, en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

Se le propuso a la empresa investigada, utilizar un financiamiento externo como anticipos de facturas o más conocido como el factoring, para obtener liquidez y no esperar a que los clientes paguen; de manera que, para que puedan acceder a dicho financiamiento deben tener facturas, letras, recibos, de sus cliente por cobrar a crédito de hasta 30 días a más, para poder acceder; es ahí donde la empresa, sí requiere obtener liquidez, va a entidades financieras o empresas dedicadas a la compras de facturas(factoring) realizando la operación pero con un porcentaje de descuentos, para que luego procede la entidad financiera a cobrar las facturas al deudor inicial. Por otra parte, una propuesta más es la mejora continua en la capacitación para el mejor desempeño en lo laboral respecto al personal, realizando charlas con temas importantes como atención al cliente, el buen clima laboral y como consecuencia tener una mejora en las ventas.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Quillatupa (2019), Perez (2018), Lamán (2019), Espiritu (2019), Curo (2019), Rojas (2019), Pineda (2018), Arrascue (2018), hidalgo (2017) establecen que, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, fue por medio del sistema bancario con tasas interés elevados, con periodo de tiempo entre corto

y largo plazo. Asimismo, se establece que algunas MYPES solicitaron un sistema de financiamiento no bancario formal como las cooperativas de ahorros, cajas municipales, para poder invertir en capital de trabajo, activo fijos, remodelación de local. A pesar de estas situaciones o molestias por parte de las MYPES han podido obtener una rentabilidad eficaz en dichos años. Estos resultados coinciden con el autor internacional **García (2018)**, que afirma que las PYME adquieren financiamiento bancario, pero con tasa de interés alta, asimismo establece que estas micro y pequeñas empresas ayudan a generar empleo en su país y aumenta el PIB (Producto Interno Bruto), y que al tiempo logran alcanzar buenos niveles de rentabilidad. Finalmente, estos resultados coinciden con las bases teóricas **Herrera (2006 citado por Castro,2019), moreno (2018), Torres, Guerrero, & Paradas (2017)** determinan que las empresas o compañías pueden tomar la decisión de donde pueden adquirir financiamiento para poder invertir en su negocio ya sea en activos fijos, remodelaciones, publicidades etc.; ya sea por recursos propios o por financiamiento externo (sistema bancario, sistema no bancario formal). Asimismo, se manifiesta que para obtener una rentabilidad consistente o buenos resultados se va a determinar con el tiempo, pero con una buena acción económica tanto en los activos fijos en los recursos humanos y financieros con el objetivo de obtener resultados esperados.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C” de Nuevo Chimbote, 2018.

Por medio de la técnica de la encuesta aplicada al representante legal de la empresa “Distribuidora luchito S.A.C”- Nuevo Chimbote, 2018. Se sostiene que, una vez

recopilada la información, se determina que adquirió un financiamiento por recursos externos a un periodo de largo plazo (1 año a más), por el sistema bancario cuyo banco fue el Banco de Crédito del Perú (BCP), que por motivos de dicho banco no se le pudo otorgar el crédito solicitado, sino al contrario sólo le dieron el 75% del crédito, con una tasa del 27.77% anual; asimismo el crédito fue utilizado para el capital de trabajo e implementación del local. Respecto a su rentabilidad se describe que mejoró a comparación al periodo anterior, obteniendo ganancias gracias a estos financiamientos otorgados, utilizando estrategias de promociones y una buena calidad al cliente; también pudo abastecer e implementar su negocio con nuevos productos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

Respecto a la fuente de financiamiento, los resultados del objetivo uno y dos, si coinciden. Al realizar la encuesta al representante legal de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.”; se establece que, dicha empresa accede a un financiamiento bancario que fue otorgado por el Banco del Crédito del Perú (BCP); a su vez, en los antecedentes estudiados también se afirma que, las MYPES accedieron a un financiamiento bancario para poder establecer sus negocios.

Respecto al uso del financiamiento, los resultados del objetivo uno y dos, si coinciden. Se establece que, en los antecedentes, las MYPES al ser financiadas por el financiamiento bancario (bancos), el crédito otorgado fue utilizado en capital de trabajo, mejoramiento de locales, y compra de nuevos productos. Asimismo, en

nuestra MYPE investigada, una vez adquirida el crédito también lo utilizó para su mejoramiento del local, capital de trabajo y nuevos productos por lo que pudo tener más espacio para atender a sus clientes.

Respecto al costo de financiamiento, los resultados del objetivo uno y dos, si coinciden. Una vez recibido el crédito por parte de los bancos, las MYPES en los antecedentes, se establece que su tasa de interés es muy elevada, por lo que dichas empresas al no tener más opción de cómo conseguir otro financiamiento para poder mejorar su negocio, tienen que acceder y acatar a dichas tasas que los bancos les impone. Asimismo “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C” también se acoge a esas altas tasas de interés que el banco le brinda, por lo que al no encontrar otra forma de ser financiado acepta dichos préstamos.

Respecto a la rentabilidad, los resultados del objetivo uno y dos, si coinciden. En los antecedentes investigados se llegó al resultado que las MYPES, una vez adquirido dichos créditos por parte de los bancos pudieron dar un buen uso a dichos créditos ya que al tiempo pudieron obtener una buena rentabilidad por lo que estas MYPES, establecen que, no habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión. A su vez, la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C”, una vez aplicado la encuesta, sostiene que, sí pudo obtener rentabilidad gracias al financiamiento adquirido y también a las estrategias que propuso para su clientela.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2018.

Se propuso a la Mype investigada a obtener un financiamiento por medio de factoring, para que pueda obtener liquidez y de esta manera se limita a crecer su negocio; por lo que es una ayuda muy importante esta forma de financiamiento para mi Mype investigada; también se le propuso a realizar capacitaciones al personal, para mejorar la atención al cliente y como consecuencia tener buen trato y obtener mejor ventas en el negocio

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Se puede concluir que los autores investigados afirman que las oportunidades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas lo adquirieron por tres fuentes, por lo que hubo una fuente que resalto más, y fue del sistema bancario, que al adquirir dichos créditos solicitados su incremento de costo de financiamiento era muy elevado, por lo que a pesar de esas circunstancias, estas micro y pequeñas empresas pudieron sobresalir adelante y obtener rentabilidad en dichos años, por lo que también una vez adquirido los préstamos pudieron remodelar sus negocios, invertir en capital de trabajo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se concluye que, el representante legal al adquirir el crédito solicitado por parte del sistema bancario (BCP), la empresa “Distribuidora Luchito S.A.C” pudo abastecer su negocio e implementar con trabajo de capital sus productos para las ventas, por lo que al término del periodo de dicho año pudo obtener rentabilidad respecto al año anterior; asimismo también, tuvo que ir pagando su crédito con tasas de interés elevados (27.77%) al banco que solicitó.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se determinó que el financiamiento favoreció a todas las mypes investigadas y a la empresa “Distribuidora Luchito S.A.C.”, porque pudieron dar un buen uso del financiamiento al recibir el crédito solicitado, invirtiendo en capital de trabajo, y

asimismo obteniendo como resultado una rentabilidad eficiente, pero todo gracias a un adecuado manejo de recursos.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Se plantea una propuesta de mejora: Especializar una mejora continua en el personal, en capacitaciones para su mejor desempeño en el ámbito de trabajo y atención al cliente para un buen rendimiento en las ventas de los productos que se ofertan y realizar un financiamiento externo por medio de factoring para que pueda obtener liquidez.

CONCLUSION GENERAL.

Se determina que las Mypes en el Perú tienen facilidad de financiamiento por el sistema bancario pero con un costo de financiamiento elevado, a su vez, dicho financiamiento ayudó a generar rentabilidad a todas las micro pequeñas empresas del sector comercio del Perú; en tanto la empresa de estudio investigada obtuvo financiamiento por entidad bancaria, por lo que gracias a dicho préstamo pudieron implementar su local, y obtener nuevos productos(mercaderías) obteniendo en ese periodo una buena rentabilidad a pesar de los intereses elevados por parte de las entidades.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arrascue, R. V. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016.:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Baca, C. J. (19 de mayo de 2020). *El sistema financiero peruano*. Obtenido de El sistema financiero peruano: <https://www.expreso.com.pe/opinion/el-sistema-financiero-peruano/>
- Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). (2019). *Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de Banco Central de Reserva del Perú:
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional.pdf>
- Banco de la Nación (BN). (Agosto de 2019). *Organización Del Banco De La Nación*. Obtenido de Organización Del Banco De La Nación: <https://www.gob.pe/7328-banco-de-la-nacion-organizacion-de-banco-de-la-nacion>
- Bustamante, Ediciones Caballero. (2015). Herramienta de Gestión Financiera. *Herramienta de Gestión Financiera*, 19.
- Cocha, C. H. (2019). *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de huaraz, 2017*. Obtenido de Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de huaraz, 2017:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14230/COCHACHIN%20HUANEY%20IRENE%20EDITH%20%282019-0%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Curo Condor, K. J. (2019). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTINEGOCIOS LA FORTALEZA S.A.C. DE AYACUCHO-HUAMANGA,2017*. Obtenido de CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTINEGOCIOS LA FORTALEZA S.A.C. DE AYACUCHO-HUAMANGA,2017:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10127/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CURO_CONDOR_KATHERINE_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- EALDE Business School. (21 de JULIO de 2020). *8 fuentes de financiamiento externas para las empresas*. Obtenido de 8 fuentes de financiamiento externas para las empresas: <https://www.ealde.es/fuentes-financiamiento-externa/>
- EALDE Business School. (21 de julio de 2020). *8 fuentes de financiación externas para las empresas*. Obtenido de 8 fuentes de financiación externas para las empresas: <https://www.ealde.es/fuentes-financiamiento-externa/>
- EALDE Business School. (21 de julio de 2020). *8 fuentes de financiación externas para las empresas*. Obtenido de 8 fuentes de financiación externas para las empresas: <https://www.ealde.es/fuentes-financiamiento-externa/>
- Espiritu Simon, R. V. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERIAS EN LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO*. Obtenido de CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERIAS EN LA PROVINCIA DE LEONCIO PRADO: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13871/FINANCIAMIENTO_ESPIRITU_SIMON_ROSMINIA_VANESA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- García, A. J. (2018). *Propuesta de alternativa para la ampliación de financiamiento de las pymes en Mexico: un análisis para identificar y mejorar Pymes con gran capacidad de crecimiento y elevado potencial de rentabilidad*. Obtenido de Propuesta de alternativa para la ampliación de financiamiento de las pymes en Mexico: un análisis para identificar y mejorar Pymes con gran capacidad de crecimiento y elevado potencial de rentabilidad: <http://132.248.9.195/ptd2018/noviembre/0782333/Index.html>
- Gedesco. (setiembre de 2019). *Descuento Comercial*. Obtenido de Descuento Comercial: <https://www.gedesco.es/blog/que-es-el-descuento-comercial/>
- Hidalgo, T. E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las maicro y pequeñas empresas del sector comercio: Rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de Caracterización del financiamiento de las maicro y pequeñas empresas del sector comercio: Rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (INEI). (mayo de 2020). *Demografía Empresarial en el Perú*. Obtenido de Demografía Empresarial en el Perú: http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresarial_2.pdf
- Lamán Sandoval, D. E. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE RELOJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2018*. Obtenido de CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA Y VENTA DE

RELOJES DEL DISTRITO DE TOCACHE, 2018 :
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14583/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_LAMAN_SANDOVAL_DANIEL_EDISSON.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Lemon. (2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Medel, M. M. (Diciembre de 2017). *Determinantes de la utilización y preferencia de financiamiento no bancario en empresas Chilenas*. Obtenido de Determinantes de la utilización y preferencia de financiamiento no bancario en empresas Chilena: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/147676/Medel%20Manr%c3%a9dquez%20Mar%c3%ada.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- MEF. (2017). <http://ogeiee.produce.gob.pe>. Obtenido de <http://ogeiee.produce.gob.pe>: <http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>
- Melendez, M. L. (2019). *PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES CASO: GRUPO BERMUDEZ S.A.C- TINGO MARIA, 2018*. Obtenido de PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO RUBRO ABARROTES CASO: GRUPO BERMUDEZ S.A.C- TINGO MARIA, 2018.: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21121/FINANCIAMIENTOS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_MELENDRES_MARIANO_LUZ_NUBIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- ONE to ONE Corporate Finance. (2019). *ONE to ONE Corporate Finance*. Obtenido de ONE to ONE Corporate Finance: <https://www.onetoonecf.com/es/quien-invierte-en-capital-riesgo/>
- Perez, J. M. (2018). *“Caracterización del financiamiento y rentabilidad, de las MYPES sector comercio rubro tiendas de abarrotes, en el distrito Tumbes, 2017”*. Obtenido de “Caracterización del financiamiento y rentabilidad, de las MYPES sector comercio rubro tiendas de abarrotes, en el distrito Tumbes, 2017: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14998/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_PEREZ_JARAMILLO_MELVA_ANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Quillatupa Benito, Y. C. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO FERRETERIA EN EL DISTRITO DE SAPITO PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE JUNIN, 2017*. Obtenido de CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO FERRETERIA EN EL DISTRITO DE SAPITO PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE JUNIN, 2017:

- <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13899/Yeraly%20Clarivel%20Quillatupa%20Benito.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Raffino, M. E. (2019). *Rentabilidad*. Obtenido de <https://concepto.de/>
<https://concepto.de/rentabilidad/>
- Ramos, E. E. (24 de setiembre de 2016). <https://mep.pe>. Obtenido de ley 30056:
<https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Reyes, R. P. (abril de 2018). *La Intermediación Financiera Directa e Indirecta*. Obtenido de La Intermediación Financiera Directa e Indirecta:
<https://es.scribd.com/document/377396860/La-Intermediacion-Financiera-Directa-e-Indirecta>
- Rivas, D. (2017). Administración de la pequeña y mediana empresa. En E. s.r.l., *Administración de la pequeña y mediana empresa* (pág. 2). Buenos Aires: Edil s.r.l.
- Rojas, S. G. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2018*. Obtenido de Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz, 2018:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15431/FINANCIAMIENTO_PRODUCTIVIDAD_ROJAS_SALVADOR_GISELA_YULI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sociedad del comercio exterior del Perú (ComexPerú). (5 de junio de 2020). *Las MYPE peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*. Obtenido de Las MYPE peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-mype-peruanas-en-2019-y-su-realidad-ante-la-crisis>
- sunat. (2021). *MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%2C%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o>
- Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS). (2020). *Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS)*. Obtenido de Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS): <https://www.sbs.gob.pe/acercadelasbs>
- Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS). (julio de 2020). *Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS)*. Obtenido de Superintendencia de Bancas y Seguros y AFP (SBS): <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2020/Agosto/SF-0003-ag2020.PDF>
- Superintendencia de Banca, y Seguros y AFP. (2021). *TASA DE INTERES PROMEDIO*. Obtenido de TASA DE INTERES PROMEDIO: <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>
- Toledo, C. O. (2019). *características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bazar del mercado Virgen de Fátima*

de la ciudad de Huaraz, 2018. Obtenido de características del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio-rubro bazar del mercado Virgen de Fátima de la ciudad de Huaraz, 2018:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20216/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_TOLEDO_CORDOVA_OLINDA_MARLENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Torres, A., Guerrero , F., & Paradas , M. (17 de enero de 2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Obtenido de Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras: Dialnet- FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961%20(2).pdf

ANEXOS

Anexo 01. Matriz de Operacionalización de las variables e indicadores.

7.2.1 Matriz de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo 1:

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
FINANCIAMIENTO: Es la obtención de recursos dinerario o crédito para poder ejecutar o realizar planes de una persona o empresas	FINANCIAMIENTO: Es la obtención de recursos dinerario o crédito para poder ejecutar o realizar planes de una persona o empresas	NACIONALES	Quillatupa (2019)	1	1	1	1	1	1
			Perez (2018)	1	1		1	1	0
			Lamán (2019)	1			0	1	1
			Espíritu (2019)	1	1	1	0	1	1
	RENTABILIDAD: Es el proceso entre la utilidad y la inversión porque va a permitir los logros que una empresa de cualquier rubro quiere obtener por sus ventas realizadas e inversiones	REGIONALES	Curo (2019)	1	1	1	1	0	1
			Rojas (2019)	1	1	1	1	1	1
			Pineda (2018)	1	1	1	0	1	0
	RENTABILIDAD: Es el proceso entre la utilidad y la inversión porque va a permitir los logros que una empresa de cualquier rubro quiere obtener por sus ventas realizadas e inversiones	LOCALES	Arrascue (2018)	1	1	1	0	1	0
			Hidalgo (2017)	1	1	1	1	1	1

FUENTE: Elaboración propia, en base a la explicación de Vásquez Pacheco (2021)

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente. Además, 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que si cumple con el criterio.

OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES				
VARIABLE	DEFINICION	INDICADOR	DIMENSION	MEDICION
Financiamiento	Es la obtención de recursos dinerario o crédito para poder ejecutar o realizar planes de una persona o empresas	Fuente de financiamiento	<p>El financiamiento es de recursos propios o externos</p> <p>El financiamiento que usted adquirió ¿es de corto o largo plazo?</p> <p>El financiamiento obtenido fue, ¿de qué sistema?</p>	<p>Propio () externo (x)</p> <p>Corto() largo(x)</p> <p>Sistema bancario (x)</p> <p>Sistema no bancario formal ()</p> <p>Sistema de financiamiento informal()</p>

			<p>¿Cómo se llama la entidad bancaria que obtuvo el crédito?</p> <p>.....BCP.....</p>	
			<p>El crédito otorgado que solicitó fue del 100% financiado</p>	<p>Si () No(x)</p>
			<p>¿A qué proporción fue financiado?</p>	
			<p>¿Cuánto fue el monto que solicito?</p> <p>.....75%.....</p>	
		Uso de financiamiento	<p>En que fue invertido el préstamo solicitado</p>	<p>a) Capital de trabajo (x) b) Activo fijo ()</p>

		Costo de financiamiento	<p>A qué tipo de tasa de interés solicito</p> <p>El porcentaje de tasa de interés que le dieron fue mensual o anual</p> <p>¿Cuánto fue la tasa?</p> <p>¿Cree usted que el financiamiento obtenido le generó mayor utilidad?</p>	<p>c) Programa de computación ()</p> <p>Nominal () Efectiva(x)</p> <p>Anual() Mensual(x)</p> <p>.....27.77%.....</p> <p>Si(x) No()</p>
--	--	-------------------------	---	--

Rentabilidad	Es el proceso entre la utilidad y la inversión porque va a permitir los logros que una empresa de cualquier rubro quiere obtener por sus ventas realizadas e inversiones	Rentabilidad	<p>¿Aplicó estrategias que permitió mejorar su rentabilidad en su negocio?</p> <p>En los últimos años ¿su empresa se ha endeudado más?</p> <p>¿El precio promedio de las ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?</p>	<p>Si(x) No()</p> <p>Si() No(x)</p> <p>Si(x) No()</p>
--------------	--	--------------	---	--

			¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?	Si(x)	No()
--	--	--	---	-------	------

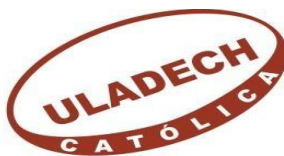
FUENTE: Elaboración propia, en base a las matrices proporcionadas por Vásquez Pacheco (2021).

Anexo 02. Fichas bibliográficas

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

Arrascue, R. V. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016.:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arrascue, R. V. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016.:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?s



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para el desarrollo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro Y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Luchito S.A.C”- Nuevo Chimbote, 2018 y propuesta de mejora. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos, por lo que se agradece por su valiosa información y colaboración.

Nombre del
encuestado:.....

.....
Fecha:/...../.....

Marque con una “X” las siguientes preguntas

1. Perfil del dueño y/o representante legal.

Edad:

- a) 18-28 b) 29-38 c) 39-49 d) 50 a más.

Sexo:

- a) Masculino b) femenino

Estado civil:

- a) Casado b) soltero c) viudo d) divorciado

Grado de instrucción:

- a) Primaria completa b) primaria incompleta c) secundaria completa

- d) secundaria incompleta e) técnico completo f) técnico incompleta
- g) universitaria completa h) universitaria incompleta

Profesión u Ocupación:.....

2. Datos generales de la empresa.

Es una pequeña o micro empresa:

- a) Pequeña empresa b) micro empresa

Tipo de sociedad que está conformada la empresa:

- a) SRL b) EIRL c) SAA d) SAC

Motivo de su formación:

- a) obtener ganancias b) sobrevivir c) otro:.....

Cuántos años tiene la empresa en el rubro:

- a) 1-3 años b) 4-6 c) 7-9 d) 10 a más.

3. Financiamiento.

El financiamiento es de recursos propios o externos

- a) Propios b) externos

El financiamiento que usted adquirió es de corto o largo plazo

- a) Corto plazo b) largo plazo

El financiamiento obtenido fue de que sistema

- a) Sistema bancario b) Sistema no bancario formal
- c) sistema de financiamiento informal

¿Cómo se llama la entidad bancaria que obtuvo el crédito?

.....

El crédito otorgado que solicitó fue del 100% financiado

- a) Si b) no

A qué proporción fue financiado.....%

¿Cuánto fue el monto que solicito?

.....

A qué tipo de tasa de interés solicito

- a) Nominal b) efectiva

El porcentaje de tasa de interés que le dieron fue mensual o anual

- a) Mensual b) anual

¿Cuánto fue la tasa?

.....

En que fue invertido préstamo solicitado

- a) Capital de trabajo b) activo fijo programa de computación

Obtuvo otra forma de financiamiento: SI NO

- a) Leasing b) Factory

4. Rentabilidad.

¿Cree usted que el financiamiento obtenido le generó mayor utilidad?

- a) Si b) no

¿Aplicó estrategias que permitió mejorar su rentabilidad en su negocio?

- a) Si b) no

En los últimos años ¿su empresa se ha endeudado más?

- a) Si b) no

¿El precio promedio de las ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?

- a) Si b) no

¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?

- a) Si b) no

Según sus ventas anuales ¿cree que los resultados son favorables para su negocio?

- a) Si b) no



PERÚ

Ministerio de Trabajo
y Promoción del Empleo

REMYPE

Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa

CONSULTA DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE							
(Desde el 20/10/2008)							
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20445651452	DISTRIBUIDORA LUCHITO S.A.C.	27/08/2009	ACREDITADO COMO MICRO EMPRESA	13/07/2010	ACREDITADO	-----	-----

REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS ACOGIDAS AL REGIMEN ESPECIAL LABORAL - LEY 28015			
(Hasta el 19/10/2008)			
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	ESTADO	FECHA
NO SE ENCONTRARON RESULTADOS PARA ESTA BUSQUEDA			