



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA CORPORACIÓN FAVI S.A. –
CHIMBOTE, 2019**

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

AUTORA

GUILLÉN HOYOS, STEFANNY MAYTÉ

ORCID: 0000-0001-8188-4036

ASESORA

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

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA CORPORACIÓN FAVI S.A. –
CHIMBOTE, 2019**

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

AUTORA

GUILLÉN HOYOS, STEFANNY MAYTÉ

ORCID: 0000-0001-8188-4036

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Guillén Hoyos, Stefanny Mayté

ORCID: 0000-0001-8188-4036

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

ORCID: 0000-0002-6732-7890

MIEMBRO

Mgtr. YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por iluminar mi camino, a mis padres por darme la oportunidad de estudiar y así llegar a ser una persona profesional, y a mi tutora por su paciencia y orientación durante el desarrollo de la presente tesis.

DEDICATORIA

Dedico con mucho cariño, amor y admiración a mis padres Gerardo Guillén Rodríguez y Jessica Hoyos Cabrejos, por ser mis guías y motor fundamental, y por todo su apoyo incondicional a lo largo de mi carrera profesional.

RESUMEN

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología de la investigación fue: cualitativa-descriptiva-no experimental y análisis de caso, para el recojo de la información, se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; como instrumentos se hizo uso de los siguientes: fichas bibliográficas, cuestionario pertinente de preguntas cerradas y abiertas y los cuadros 01 y 02 de esta investigación; obteniendo como resultados que, la mayoría de MYPE en estudio utilizaron su financiamiento para inversión de su trabajo, mejoramiento del local, etc., adquiriéndolo a corto plazo, acudieron a la banca formal al solicitar dicho préstamo. La empresa Corporación Favi S.A. obtuvo un financiamiento del banco BCP, donde pagó a corto plazo, dicha inversión se utilizó en capital de trabajo y compra de mercaderías. Finalmente se concluye que, las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente a los tipos de financiamiento que presentan las MYPE es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas en invertir obteniendo una mayor adquisición de mercadería, esto hace promocionar productos a un mejor precio del mercado indicando que en su mayoría sus ingresos cubren sus egresos mensuales, disponiendo una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico.

Palabras claves: Financiamiento, Mype, rentabilidad, sector comercio.

ABSTRACT

This research report had the general objective of: Determining and describing the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and of the company "Corporation Favi S.A." of Chimbote and make an improvement proposal, 2019. The research methodology was: qualitative-descriptive-non-experimental and case analysis, to collect the information, the following techniques were used: bibliographic review, in-depth interview and analysis comparative; The following instruments were used: bibliographic records, pertinent questionnaire with closed and open questions, and tables 01 and 02 of this research; Obtaining as results that, most of the MYPE under study used their financing to invest their work, improve the premises, etc., acquiring it in the short term, they went to the formal bank when requesting said loan. The company Corporation Favi S.A. obtained a financing from the BCP bank, where it paid in the short term, said investment was used in working capital and purchase of merchandise. Finally, it is concluded that, micro and small companies have responded favorably to the types of financing presented by the MYPE is the economic profitability because they measure the level of sales in investing obtaining a greater acquisition of merchandise, this makes promoting products to a better market price indicating that most of their income covers their monthly expenses, providing liquidity to be able to solve any economic unforeseen event.

Key words: Financing, Mype, profitability, commerce sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de literatura.....	17
2.1 Antecedentes:	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales	22
2.2 Bases teóricas	24
2.2.1 Teoría del financiamiento.	24
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	24
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	25
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento	26
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	27
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	27
2.2.1.6 Recursos financiamiento.....	29
2.2.1.7 Tipos de financiamiento.....	29
2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento	30

2.2.2	Teoría de la rentabilidad.	31
2.2.4.1	Tipos de rentabilidad	31
2.2.3	Teoría de la empresa.	32
2.2.3.1	Clasificación de las empresas según su tamaño.....	32
2.2.3.2	Importancia de las MYPE en el Perú.....	33
2.2.4	Teoría de los sectores.....	34
2.2.4.1	Teoría del comercio	35
2.2.5	Reseña histórica de la empresa Corporación Favi S.A.	36
2.3	Marco conceptual	37
2.3.1	Definiciones del financiamiento.	37
2.3.2	Definiciones de rentabilidad.	37
2.3.3	Definiciones de empresa.	38
2.3.4	Definiciones de Mype.....	38
2.3.5	Definición del sector comercio.....	39
2.3.6	Definición de abarroses.....	40
III.	Hipótesis	41
IV.	Metodología.....	42
4.1	Diseño de investigación	42
4.2	Población y muestra	42
4.2.1	Población.	42
4.2.2	Muestra.	42
4.3	Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	42
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	44
4.4.1	Técnicas.....	44
4.4.2	Instrumentos.....	44

4.5	Plan de análisis	44
4.6	Matriz de consistencia.....	44
4.7	Principios éticos	46
V.	Resultados.....	48
5.1	Resultados	48
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	48
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	49
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	51
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4.....	53
5.2	Análisis de resultados.....	53
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	53
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI.	Conclusiones.....	57
6.1	Respecto al objetivo específico 1	57
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4	Respecto al objetivo específico 4.....	58
6.5	Respecto al objetivo general	59
	Aspectos complementarios	60
	Referencias bibliográficas.....	60
	Anexo	66
	Anexo 1 Instrumento de recolección de datos	66

INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Tabla 1 <i>Resultados del objetivo específico 1</i>	48
Tabla 2 <i>Resultados del objetivo específico 2</i>	49
Tabla 3 <i>Resultados del objetivo específico 3</i>	51

I. Introducción

A nivel mundial, las MYPE son los motores del desarrollo económico, por lo que es una preocupación del gobierno y de sociedad civil en general, producir los instrumentos adecuados para ayudarlos. Estos instrumentos son primordialmente mediante la financiación (créditos) y capacitación. Por lo que, últimamente las fundaciones financieras bancarias y no bancarias están realizando medida positiva para mejorar el financiamiento hacia el MYPE. (Nivin, 2016)

Las MYPE en Perú y América Latina no solo crean negocios, además contribuyen al desarrollo de la economía. Independientemente de esto, la naturaleza de estas ocupaciones es extremadamente fluctuante. El subempleo es alto y en su gran mayoría lo realizan mujeres de las cuales la mayoría no tienen ninguna compensación. Hay una variedad de microempresas en el medio, muchas son recursos o subsistencias y otras utilizan sistemas de producción mediante tecnología avanzada y que tienen una relación acogedora con grandes organizaciones del sector formal. Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de 12 empresas de las cuales más del 95% están en el régimen MYPE. (INEI, 2019)

Según la Ley N° 28015 (2003) establece que las características de la micro empresa es la cantidad de trabajadores entre 1 - 10 y sus ventas no deben ser mayor a 150 UIT al año. De otra manera establece también las características de la pequeña empresa es la cantidad de trabajadores entre 1 – 50 y que su volumen de ventas no debe superar a 850 UIT en el año. Esta ley vino a ser modificada por la Ley N° 30056 (2013) donde establece que las características tanto pequeña como

mediana empresa está dada solamente por el volumen de sus ventas es decir 150 UIT para la micro empresa y 1700 UIT para la pequeña empresa.

En 2017 el 99.4% del universo empresarial está constituido por las MYPE, siendo solo el 6% el que tuvo acceso al sistema financiero. Las principales fuentes de financiamiento de este segmento empresarial provinieron en un 51% de las micro financieras como: Cajas rurales, municipales, de crédito, ahorro y empresas financieras; siendo un 47% de la banca múltiple (LA CÁMARA, 2019)

Al nombrar financiamiento, nos referimos a una forma fija, ya sea financiera o crediticia, para que el éxito de una empresa pueda llegar a descubrirse o cumplirse al emprender o apertura un nuevo negocio. Los objetivos de la gestión financiera en una empresa se resumen en generar mayor riqueza o añadir valor a la organización. Incluye, así mismo, los medios que posee la empresa para efectuar los pagos y en qué tiempo de plazo se realizarán, para su progreso e incremento. La gestión financiera se apoya en el uso de herramientas y técnicas financieras que el responsable de esta área debe integrar en su visión estratégica, para lograr maximizar la riqueza o generar mayor valor a la organización. (Gonzales, 2016)

La rentabilidad hace referencia a la obtención de beneficios tras haber realizado una inversión. Es uno de los indicadores más importantes dentro de una empresa por lo que permite medir la capacidad al generar retornos de una inversión, presentado en porcentajes y se mide a la espera de un período de tiempo. (Gea, 2019)

Las MYPE cumplen con una función importante en la parte económica, teniendo por objetivo desarrollar diferentes actividades con la finalidad de comercializar bienes o prestar servicios. Por eso es importante que las personas tengan

conocimiento sobre cómo financiarse a la hora de emprender un negocio o para el crecimiento de su empresa. El informe de investigación dará a conocer la situación de las MYPE en la actualidad y como se encuentran financiadas, dando a conocer las características resaltantes sobre el financiamiento y mejorar la parte rentable de éstas.

Para ello se planteó el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Corporación Favi S.A. de Chimbote y cómo mejorarlas, 2019?. Para dar respuesta a este enunciado del problema se planteó este objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. Para conseguir los resultados del objetivo general se plantan los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.
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 “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.
4. Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir permitirá: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.

Así mismo, la investigación se justifica porque es importante y pertinente investigar las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, lo que servirá a los emprendedores o agentes económicos del sector en estudio para tomar decisiones económicas y financieras, permitiendo mejorar y desarrollar competitividad en el mercado.

También, la presente investigación se justifica porque servirá como guía metodológica para otros trabajos de investigación que se hagan tanto a nivel local, regional y nacional sobre las características del financiamiento y rentabilidad en las MYPES. Asimismo, servirá como guía práctica para otros trabajos de investigación porque, se proporcionará datos concretos (prácticos) de la empresa de caso en estudio.

Finalmente, la investigación se justifica porque su elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación, servirán para obtener el título profesional de Contador Público. Asimismo, permitirá elevar los estándares de calidad de la Escuela Profesional de Contabilidad, al exigir que todos sus egresados obtengan el título profesional a través de la presentación y sustentación de un trabajo de investigación denominado tesis; conforme lo establece la Nueva Ley universitaria.

La metodología de la investigación fue: cualitativa-descriptiva-no experimental y análisis de caso, para el recojo de la información, se utilizó las siguientes técnicas:

revisión bibliográfica, entrevista a la administradora de la empresa y análisis comparativo; como instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente; obteniendo como resultados: Respecto a la mayoría de MYPE en estudio utilizaron su financiamiento para inversión de su trabajo, mejoramiento del local, etc., adquiriéndolo a corto plazo, acudieron a la banca formal al solicitar dicho préstamo. Respecto a la empresa Corporación Favi S.A. obtuvo un financiamiento del banco BCP, donde pagó a corto plazo, dicha inversión se utilizó en capital de trabajo y compra de mercaderías. Finalmente se concluye que, las micro y pequeñas empresas han respondido favorablemente a los tipos de financiamiento que presentan las MYPE es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas en invertir obteniendo una mayor adquisición de mercadería, esto hace promocionar productos a un mejor precio del mercado indicando que en su mayoría sus ingresos cubren sus egresos mensuales, disponiendo una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se entiende como antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las variables, las unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

López & Farías (2018) en su tesis titulada: Análisis de Alternativas de Financiamiento para las Pymes del Sector Comercial e Industrial de Guayaquil.

El autor planteó el siguiente objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Aplicando el método investigativo descriptivo. Llegó a las siguientes conclusiones: Se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto terminó siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así eficientes en el manejo de sus recursos financieros.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. El autor planteó el siguiente objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Donde utilizó el tipo cualitativo y nivel descriptivo. Asimismo, el modelo de Heckman en dos etapas es utilizado para investigar los factores que influyen en los niveles de deuda de la empresa, en el que se considera el problema de sesgo de selección de las empresas cuando piden un préstamo. Finalmente se llegó a la conclusión que, el fracaso y salida de empresas y su reemplazo por otras firmas nuevas es parte sustantiva de la dinámica de la industria. De este modo, la salida de empresas del mercado, no es característica exclusiva de la economía en nuestro país, sino que es un fenómeno común de todas las economías, con independencia del nivel de desarrollo. Son resultado de la

experimentación que es parte del sistema económico. En conclusión, las soluciones y políticas aplicables a fin de facilitar el acceso a la pequeña y mediana empresa en Chile deben estar orientada principalmente en mejorar la información sobre las pymes y a desarrollar la competencia entre instituciones bancarias.

2.1.2 Nacionales

En la presente investigación se entiende como antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que hayan utilizado las variables, las unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Anchapuri (2018) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro Abarrotes del Distrito del Nuevo Progreso – Tocache, 2017. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del distrito del Nuevo Progreso, 2017. Donde utilizó la siguiente metodología: Cuantitativa y descriptiva. Llegó a las siguientes conclusiones: La relación existente es positiva alta entre la planificación financiera y la rentabilidad de las MYPE rubro abarrotes. Esto quiere decir, que la rentabilidad de las MYPE es influenciada significativamente por la planificación financiera. Dado que del 100% de los encuestados, el 15% fue invertido en capital de trabajo, el 40% fue invertido en activos fijos el 30% fue invertido en mejoramiento y/o ampliación de local y 15% en programas de capacitación. Lo cual refleja que la MYPE practica la planificación financiera. Siendo el 85% de las MYPE que afirmó que obtuvo financiamiento del sistema

no bancario, mientras que 15% del sistema no bancario. Esto nos hace evidenciar que la rentabilidad de las MYPE es influenciada significativamente por el financiamiento a un porcentaje del 81.91%.

Herrera (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015. El autor planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015. Donde utilizó la siguiente metodología: Tipo descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, bibliográfico y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento se llegó a la conclusión que la empresa comercial Erick E.I.R.L, en el periodo 2015, accedió al financiamiento, con la finalidad de invertir en capital de trabajo e incrementar sus activos fijos; dicho financiamiento lo ejecutó con la Caja Municipal de Sullana, por ser una de las empresas del mercado que ofrece las tasas de interés más accesibles dentro del departamento de Tumbes y en la rentabilidad se concluye que la rentabilidad obtenida en la empresa Comercial Erick E.I.R.L., producto del financiamiento, obtuvo una rentabilidad favorable del 53.70 % en comparación con el año 2014.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación se entiende como antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos de la provincia del Santa; que hayan utilizado las

variables, las unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Pineda (2018) en su tesis titulada: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la Provincia de Huaraz, 2016*. El autor planteó el siguiente 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. Donde utilizó la siguiente metodología: Cuantitativa y descriptiva. Llegó a las siguientes conclusiones: La utilidad marca el desempeño que tuvo la empresa en un determinado periodo, debido a esto la mayoría de los representantes legales encuestados han podido corroborar que han incrementado el patrimonio de su empresa, a causa del buen manejo y gestión que pudo haber tenido en dicho periodo. Ya que para poder generar rentabilidad es necesario utilizar correctamente los activos fijos que posee la MYPE.

Quispe (2017) en su tesis titulada: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del Mercado Central de Huaraz, 2016*. El autor planteó el siguiente objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz en el 2016. Donde utilizó la siguiente metodología: Cuantitativa, descriptiva, no experimental y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: Del descrito la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz en el 2016; con el 54% indicaron siempre conocer la renta fija de su micro

empresa, el 56% indicaron a veces tener conocimiento de la renta variable de su micro empresa, el 48% indicaron siempre realizar el análisis interno de su micro empresa, el 50% indicaron a veces realizar el análisis externo de su micro empresa, 68% indicaron siempre presentar sus estados financieros en forma homogénea, el 54% indicaron a veces cuidar los contenidos de los estados financieros, el 68% indicaron siempre aplicar los principios contables sin modificarlos.

2.1.4 Locales

En la presente investigación se entiende como antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier lugar de la provincia del Santa; que hayan utilizado las variables, las unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Correa (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Comercial de Abarrotes “CAMPOS” del Distrito de Tumbes, 2017. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Donde utilizó la siguiente metodología: Descriptiva, bibliográfica y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: El 100% de los encuestados obtienen financiamiento de entidades financieras, el 10% solicitó créditos de entidades bancarias, mientras que el 90% a no bancarias. El 60% de empresarios manifestó que el dinero empleado es utilizado en capital de trabajo, el 20% en mejoramiento

de local y el 20% en compra de activos fijos. En cuanto a la rentabilidad el 80% cree que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y un 20% que no. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró los 2 últimos periodos, debido a la obtención del financiamiento externo.

Zumaran (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Distribuidora Tany E.I.R.L.” Chimbote, 2016. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Distribuidora Tany E.I.R.L.” de Chimbote, 2016. Donde utilizó la siguiente metodología: No experimental descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones, respecto al objetivo específico 2: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Distribuidora Tany E.I.R.L., se puede concluir que la empresa recurre a los créditos bancarios y estos son utilizados en capital de trabajo con el fin de desarrollar sus actividades y una pequeña parte fue destinada a la compra de activo fijo. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa en el año 2016 está resultando beneficiosa, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma. Finalmente se concluyó, que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas según los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso en estudio coinciden porque ambos recurren al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo y/o compra de activo fijo en la búsqueda de mejorar la actividad que se están brindando. Por lo

tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Los planteamientos anteriores sirvieron de base a Modigliani y Miller para 19 enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por lo tanto, se contraponen a los tradicionales. M&M parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones (Alarcón, 2007).

Proposición I:

Brealey y Myers (1993: 484), afirman al respecto: El valor de la organización se compleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa. Según esta proposición la política de deuda de la empresa no tiene efecto ninguno sobre los accionistas, por lo tanto, el valor total de mercado y el costo de capital de la empresa son independientes de su estructura monetaria.

Proposición II:

Brealey y Myers (1993: 489), plantean que: La rentabilidad prevista de las acciones corrientes de una organización endeudada crece conforme al índice de deuda, expresado en valores de mercado. Este aumento ocurre cada vez que la deuda está libre de riesgos. Pero, si aumenta el apalancamiento el peligro de la

deuda, los propietarios de ésta pedirán una mayor recuperación de la deuda. Esto hace que la tasa de crecimiento de la rentabilidad prevista sobre el inventario disminuya.

Proposición III:

Fernández (2003: 19), plantea: La tasa de retorno requerida en la evaluación de la inversión es independiente de la manera en que se financia cada 20 empresa. Esta proposición es un corolario de las dos anteriores. Se refiere a que cualquier organización que intente de maximizar la riqueza de sus accionistas tendrá que hacer solo las inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea como mínimo idéntica al costo de capital promedio ponderado, sin importar el tipo de recurso utilizado en su financiación (Alarcón, 2007).

El financiamiento es un crédito mediante el cual las empresas pueden financiarse. Ucha (2009) afirma: “El término de Financiamiento hace referencia a los recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad” (párr.1). También para la apertura de un nuevo proyecto.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

En el ámbito mercantil podemos encontrar que existen dos tipos de financiamiento que permiten a las MYPE poder desarrollarse en sus actividades en diferentes rubros. Según Ramírez (2020) afirma que, existen dos fuentes de financiamiento:

- **Las Internas:** Se generan dentro de la empresa como resultado de sus operaciones entre estas están las utilidades reinvertidas, venta de activos,

depreciaciones y amortizaciones; debido a la forma en que son activos propios, le permite a la organización apreciar una autonomía y una capacidad de solvencia (Ramírez, 2020).

- **Las Externas:** Son aportes de agentes externos al ámbito productivo de la empresa, otorgadas por terceras personas ya sean proveedores, acreedores diversos, anticipo a clientes, etc (Ramírez, 2020).

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento

Según Hernández (2019) afirma que, las instituciones financieras son organizaciones especializadas en la provisión de capital y prestación de servicios financieros a los distintos agentes económicos de la sociedad. Son empresas que generalmente actúan como intermediarias, facilitando el flujo de dinero por medio de la economía.

Según Hernández (2019) afirma que, **los tipos de organismos financieros son:**

Instituciones bancarias: Son aquellas entidades que, tienen como actividad principal obtener depósitos del público, ya sea en efectivo o activos relacionados con el dinero de diversos tipos. Obtenga activos de especialistas financieros con fondos excedentes para prestarlos a diferentes operadores con déficit. También pueden dar efectivo electrónico, otorgar garantías o hacer transferencias bancarias, entre diferentes actividades.

Instituciones no bancarias: Son aquellas entidades que, en contraste con las anteriores, no pueden obtener fondos del público, a pesar de que pueden hacer las mismas actividades.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Según Coll (2020) afirma que, los costos de financiación son aquellos que cobra una institución financiera, como también un agente económico, al prestarnos un capital. Al prestarse este dinero, es dado con un tipo de interés a pagar en un determinado tiempo. De este modo, los costos de financiación más comunes son las comisiones e intereses que son derivados de los préstamos del banco.

- **Comisiones:** Porcentaje del valor de una transacción que es cobrada al cliente para ser pagada al vendedor.
- **Préstamos bancarios:** Crédito que da un banco. Se realiza cuando una persona va a solicitar un dinero prestado a la entidad bancaria.

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

Financiamiento a corto plazo: Es una magnífica herramienta utilizada para potenciar el rendimiento de tu empresa o negocio, la oportunidad de contar con un financiamiento relacionado directamente con los ingresos y para ser usado para lograr una meta específica (Banco BASE, 2018).

- ✓ **Crédito Comercial:** Es el uso que se hace de las deudas a pagar de la empresa, ingresos por cobrar, impuestos por pagar y financiamiento de inventario (Banco BASE, 2018).
- ✓ **Crédito bancario:** Es un financiamiento que las empresas pueden obtener a través de las condiciones adaptables creadas por los bancos, cubriendo deficiencias de capital para actividades de trabajo (Banco BASE, 2018).

- ✓ **Pagarés:** Es un préstamo negociable que debe completarse por escrito y está dirigido a una persona en particular, en el que hay un compromiso de pagar la presentación en una fecha determinada (Banco BASE, 2018).
- ✓ **Línea de Crédito:** Es la cantidad de efectivo que generalmente está en el banco un tiempo y es cuando la institución financiera pone a disposición del cliente corporativo para que sea utilizado en el instante que lo requieran dentro del límite concedido (Banco BASE, 2018).
- ✓ **Papeles Comerciales:** Consisten en pagarés (obligación de una cantidad de pago en una fecha dada) no garantizados de negocios importantes entregados por organizaciones y mantenidos por bancos, fondos de pensiones y otras empresas (Banco BASE, 2018)

Financiamiento a largo plazo: El financiamiento a largo plazo es un tipo de financiamiento que se encuentra por encima de los cinco años y se culmina de acuerdo al contrato o convenio que se realice (Banco BASE, 2018).

- ✓ **Préstamo hipotecario:** Puede llamarse al préstamo de un capital que establece una deuda, donde el prestamista puede hacer uso de las pertenencias de la deuda para garantizar el financiamiento. Este financiamiento produce intereses a favor de quien lo otorga siendo uno de los principales ventajas o beneficios, ya que se hace acreedor a un capital extra por el capital invertido en este instrumento (Banco BASE, 2018).
- ✓ **Emisión de acciones:** Es una forma para que las empresas obtengan capital de trabajo o para sus planos de crecimiento en el mercado, un

cambio de darles a los inversores una participación en la propiedad de sus activos (Banco BASE, 2018).

- ✓ **Bono:** Es considerado un documento que está certificado, se administran a través de los mercados monetarios, pero, a diferencia de las acciones, al titular no se le otorga ninguna propiedad sobre la empresa. Por lo que, es un tipo de préstamo que los inversionistas otorgan a un cambio de tasa de interés acordado durante un período definido (Banco BASE, 2018).
- ✓ **Arrendamiento financiero:** Es cuando, en lugar de comprar un activo, por ejemplo, se alquila maquinaria para ser utilizada en los procesos de producción de la empresa (Banco BASE, 2018).

2.2.1.6 Recursos financiamiento

Según Trenza (2018) afirma que, los recursos financieros de una empresa vienen a ser el dinero que se tiene a disposición con la finalidad de gastarlo o invertirlo en algún momento. Estos recursos financieros pueden ser:

- ✓ **Efectivo:** Dinero disponible.
- ✓ **Valores líquidos:** Son los activos que se pueden transformar de manera fácil en dinero, sin que se pierda el valor.
- ✓ **Líneas de crédito:** Son las líneas de financiación, contratadas con un banco, como línea de descuento de efectos, una línea de factoring, una póliza de crédito.

2.2.1.7 Tipos de financiamiento

Según Enciclopedia de Clasificaciones (2017) afirma que, la forma en que algún negocio logra conseguir capital para emprender sus actividades se le conoce bajo el nombre de financiamiento.

Ahorros personales: Se alude a los ahorros, así como también a los recursos personales del individuo, a los que se les puede sumar la tarjeta de crédito.

Parientes y amigos: La ventaja que presenta recibir dinero de amigos o parientes es que se logra conseguir dinero con una tasa de interés muy baja o incluso nula.

Empresas de capital de inversión: Actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento a cambio de interés en el negocio o acciones.

Uniones de crédito o bancos: Lo que requiero tanto los bancos como las uniones de crédito es que el individuo logre justificar de forma satisfactoria la solicitud del dinero. Si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés.

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

Leasing: Es un sistema de financiamiento a través del cual una institución monetaria, ya sea una un banco o una organización financiera (normalmente conocido como arrendador), bajo la guía de un cliente (llamado inquilino u ocupante), obtiene un recurso de capital, que está bajo propiedad de la entidad, y se transmite al habitante en arrendamiento monetario o laboral para su utilización por determinado tiempo a cambio de la entrega de una cantidad de efectivo. (Gestión, 2019)

Factoring: Es una opción de financiamiento no bancario que permite a las organizaciones adquirir activos líquidos rápidamente a través de la venta o registros por cobrar como pagarés, letras, cheques, tiendas a plazo endosables, contratos, títulos de crédito o factura. (Gestión, 2019)

Crédito de Proveedores: Es una modalidad de financiación no bancaria en las organizaciones. Consiste en obtener la materia prima para el desarrollo de producción aceptando un compromiso de pagar más adelante sin recargo por intereses. (Westreicher, 2018)

2.2.2 Teoría de la rentabilidad.

Es toda actividad donde se utilizan medios financieros teniendo como finalidad la obtención de resultados mejores. Pérez & Gardey (2015) afirma: “El diccionario de la Real Academia Española (RAE) define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, provecho, utilidad)” (párr.1). Por lo tanto, la rentabilidad financiera se beneficia en recursos propios ya que obtiene ganancias durante cierta inversión que hace.

2.2.4.1 Tipos de rentabilidad

Según Raffino (2020) afirma que, los tipos de rentabilidad son los siguientes:

Rentabilidad económica: Es el beneficio promedio de una asociación u organización en cada una de las inversiones que se realizó. Permite hacer la comparación del resultado que se obtuvo a nivel empresarial con las inversiones que se realizaron para alcanzar el resultado.

Rentabilidad financiera: Es el beneficio que se lleva cada socio de una organización, es decir, la capacidad individual de adquirir ganancia mediante una inversión específica. Es la medida más aproximada a inversionista y propietario, se considera como la conexión entre el beneficio neto y patrimonio neto de la organización.

Rentabilidad social: Es empleada para referirse a otro tipo de ganancias no fiscal, como el tiempo, felicidad social, los cuales son capitalizados de forma distinta a los de ganancias monetarias, por lo que un proyecto puede no ser rentable en lo económico, pero si en lo social.

2.2.3 Teoría de la empresa.

Según Westreicher (2020) afirma que, la empresa viene a ser un conjunto de principios, normas y reglas que van a explicar la naturaleza de las organizaciones en cuanto a su existencia. La teoría de la empresa engloba, la teoría de las producciones, que muestra cómo éstas organizaciones eligen sus niveles de producción, las medidas de activos utilizados durante el proceso y la combinación ideal de estos para lograr los objetivos trazados.

2.2.3.1 Clasificación de las empresas según su tamaño

Microempresa

Es un negocio que tiene aproximadamente un máximo de diez trabajadores en planilla. Es una micro empresa que puede ser administrada por un solo profesional. Aunque su nivel de rotación es más bajo que el de otros tipos de negocios, cabe señalar que este tipo de proyectos tienen gran influencia dentro de la economía social, ya que son un medio de vida para los profesionales. También,

es un tipo de negocio que tiene potencial, o sea, una evolución de menos a más (Nicuesa, 2016).

Las pequeñas empresas

Tienen un grupo de 11 y 49 trabajadores dentro de planilla. Este negocio generalmente tiene una mayor tendencia de crecimiento distinta que la microempresa. Asimismo, en su estructura organizativa cuenta también con una partición del trabajo. La mayoría de pequeñas empresas vienen a ser negocios familiares (Nicuesa, 2016).

Medianas empresas

En el tipo de negocios comerciales, según el tamaño, también encontramos empresas medianas. Que brindan más trabajo al ser capaces de contratar de 50 a 250 profesionales. Es una forma de corporación que tiene una manera más grande basada totalmente en departamentos diferenciados. Tanto pequeña como mediana empresas tienen una variedad de poder dentro de la economía (Nicuesa, 2016).

Grandes empresas

La cantidad de personal dentro de planilla en estas empresas son mayor a los 250 profesionales. Muchas se desarrollan como multinacionales que podrían estar basadas sus sedes en distintos países. Esta es una empresa en crecimiento mundial (Nicuesa, 2016).

2.2.3.2 Importancia de las MYPE en el Perú

La importancia de las MYPE se apoya en buscar enfoques para ofrecer bienes o servicios ganando competitividad en el ámbito comercial. Según Noreña (2019) afirma que, las MYPE son el principal motor de desarrollo del Perú, dada su alta tasa de fijación y su alto nivel de conexión con la empresa. Por lo tanto, su importancia se apoya en:

- a) Crear soluciones impresionantes: La oferta de valor debe ser especial y diferenciada, debe tener una reacción ágil al cliente para ofrecer la asistencia más ideal.
- b) Expandir el producto o servicio: La búsqueda de enfoques para ofrecer productos/servicios, que creen una productividad más prominente que el primer producto, reconociendo lo que el cliente está buscando y atacar rápidamente sus necesidades.
- c) Enfocarse en el cliente: Tener una fijación para abordar las necesidades del cliente es lo que genera mayor productividad.
- d) Innovar rápido y barato: Realizar modelos antes de dar a conocer el producto final, en este sentido no perderá efectivo si algo sale mal y se podrá mejorar el plan de acción.

2.2.4 Teoría de los sectores.

Qué es el sector primario

El sector primario incluye las actividades económicas que el hombre lleva a cabo para conseguir recursos de la naturaleza (Gromé, 26 de junio 2019).

Qué es el sector secundario

El secundario es un sector que comprende las actividades económicas vinculadas con la transformación industrial de alimentos, bienes y mercancías, que se usan como soporte para fabricación de nuevos productos (Gromé, 26 de junio 2019).

Qué es el sector terciario

Según Gromé (26 de junio 2019) afirma que, el sector terciario engloba a las actividades que no producen bienes materiales directamente y satisfacen una necesidad de la población.

Dentro de las actividades terciarias podemos distinguir la siguiente:

- ✓ **Comercio:** Al por mayor y menor, restauración, hostelería y reparaciones (Gromé, 26 de junio 2019).

Diferencias entre los sectores

Sector primario: Lo conforman las actividades que se centran en la obtención de materias primas. Aquí encontramos como la agricultura o la ganadería (Gromé, 26 de junio 2019).

Sector secundario: Son las actividades que se dedican a transformar las materias primas obtenidas en el primer sector y, por tanto, haciendo productos nuevos (Gromé, 26 de junio 2019).

Sector terciario: Son las actividades que lo que hacen es poner a venta estos productos que se han creado con los sectores anteriores (Gromé, 26 de junio 2019).

2.2.4.1 Teoría del comercio

El término comercio se refiere a la traslación que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. El comercio comprende el cambio de mercancías y

servicios entre diferentes empresas a cambio de diversos productos y servicios de valor equivalente, o a cambio de efectivo. (Sevilla, 2015)

La fabricación de efectivo como un aparato para el comercio ha reorganizado extraordinariamente el comercio, lo que hace que sea más simple la adquisición y el traspaso de mercancías, similar al caso del trueque. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. El medio en el intercambio en el comercio suele ser el dinero. (Sevilla, 2015)

2.2.5 Reseña histórica de la empresa Corporación Favi S.A.

La empresa en estudio con Razón social: Corporación Favi S.A. se fundó en el año 2005, teniendo como RUC: 20510168403 y de representante legal a la Sra. Martínez Alejos Nancy, está ubicada en Jr. Manuel Ruiz 645, Chimbote donde se dedica a la actividad principal de la venta de abarrotes.

Visión de la CORPORACION FAVI S.A.

“La CORPORACION FAVI S.A. tiene como visión para el futuro ser la empresa líder, a nivel local brindando los mejores productos a los mejores precios del mercado, contribuyendo de esa manera a la economía y progreso de nuestra ciudad de Chimbote. Para ello seguiremos trabajando con los valores de compromiso, respeto y honradez que nos caracteriza hacia nuestros clientes para poder lograr fidelizarnos con nuestra organización”.

Misión de la CORPORACION FAVI S.A.

“CORPORACION FAVI S.A. somos una empresa que se dedica a la venta de productos de la línea de alimentos al por mayor y menor, ofreciendo la mejor calidad y precios accesibles a toda su clientela, con la finalidad de contribuir a la

economía de nuestros clientes Chimbotanos. Siendo la venta de nuestros productos apoyada en un óptimo servicio al cliente, de forma respetuosa, honesta y educada”.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento.

El financiamiento es un conjunto de estrategias que las personas jurídicas diseñan con la finalidad de obtener recursos dinerarios y orientarlo a financiar sus negocios compuestos de activos fijos y capital de trabajo. Raffino (2020) afirma que, el financiamiento es la manera de llevar a cabo, la apertura de un negocio o concretar algún proyecto, designando recursos capitales (efectivo o crédito) para ello. En conclusión, el financiamiento es la distribución de recursos de capital a una actividad determinada.

Según García (2017) afirma que, se define al financiamiento como un compromiso de efectivo que una organización o persona realiza, pudiendo ejecutar un proyecto o actividad determinada, por ejemplo, construir su propio negocio o hacer crecer uno actual.

La técnica más continua para adquirir financiamiento es a través de préstamos o créditos. Pueden ser otorgados por organizaciones monetarias dedicadas a entregar los créditos (García, 2017).

2.3.2 Definiciones de rentabilidad.

Se aluce a las ganancias que obtiene por medio de sus beneficios. Komiya (2019) afirma: “Es la capacidad que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para

poder obtenerla” (párr.2). Viene a ser el listado del rendimiento obtenido o que se va a conservar y lo que se obtendrá de la inversión realizada.

La rentabilidad está relacionada a los beneficios que obtenidos o se pueden obtener a través de una inversión. Sevilla (2015) afirma que: Referido al ambiente de las inversiones tanto como en el ambiente empresarial es una conceptualización de suma importancia porque es un indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad que tienen las empresas para remunerar sus recursos financieros utilizados en la gestión.

2.3.3 Definiciones de empresa.

Una organización es una asociación de individuos y activos que buscan lograr una ventaja financiera con la mejora de una acción específica. Esta unidad benéfica puede tener un solo individuo y debe buscar beneficios, logrando así una progresión de objetivos establecidos en su formación. (Sánchez, 2015)

Según Pérez & Gardey (2020) afirma que, la empresa es una unidad social financiera, compuesta por componentes humanos, técnicos y materiales, que tiene el objetivo de adquirir beneficios mediante su participación en el mercado de servicios como de bienes.

2.3.4 Definiciones de Mype.

La MYPE está constituida ya sea persona natural o jurídica, que desarrollan distintas actividades con la finalidad de generar dinero. Sunat (2019) afirma: “Según la ley N°28015, Las MYPE son unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, llegando a desarrollar actividades ya sean extraer,

transformar, producir o comercializar bienes o prestar servicios” (párr.1). Las MYPE brindan prestación de servicios o ya sea la venta de bienes a todo consumidor.

Según la Ley N° 30056 (2013) establece que una de las características de una micro empresa es que el número de trabajadores no tiene límite, otra característica de las MYPE está dada por el volumen de sus ventas que no deben ser mayor a 150 UIT en el periodo por otro lado, para la pequeña el volumen de sus ventas no debe superar las 1700 UIT en el período.

Son unidades económicas dirigidas por una persona ya sea natural o jurídica, teniendo el objetivo de obtener ingresos y ganancias. Correa (2015) afirma que, La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, teniendo el objetivo de extraer, transformar, producir, comercializar bienes o prestar servicios.

2.3.5 Definición del sector comercio.

El comercio, entendido en el amplio sentido de actividad económica e interposición entre lo que ofrece y el que demanda para realizar o facilitar la realización del cambio, obteniéndose generalmente un lucro. Pérez (2020) Por lo que, el comercio es una actividad o conjunto de actividades, que tienen como objetivo el cambio de bienes o servicios, donde se beneficiarían el comprador y vendedor. Siendo los tipos de comercio los siguientes:

- El comercio Mayorista, actividad dedicada a comprar y vender mercancías dónde el comprador regularmente no es el consumidor final de la

mercadería: ésta es comprada con el objetivo de ser vendida a otro comerciante o empresa manufacturera que pueda emplearla como materia prima para ser transformada en otra mercancía o producto.

- El comercio Minorista, actividad dedicada a la compra o venta de mercaderías dónde el comprador es el consumidor final de la mercadería; o sea, quien consume la mercadería.
- El comercio Electrónico, actividad mediante la cual los usuarios pueden comprar y vender de forma libre a empresas virtuales a través de dispositivos computarizados, siendo el internet la herramienta empleada para este caso.

2.3.6 Definición de abarrotes.

Un concepto general de los abarrotes suele utilizarse para referirse a aquellas provisiones o abastos para subsistencia de toda persona. Según Pérez y Merino (2017) afirman:

Los abarrotes, en este sentido, son los abastos. Este tipo de recinto comercial ofrece alimentos envasados o de venta al peso, desde panes hasta productos lácteos pasando por conservas. Los abarrotes, en algunos países sudamericanos, se denominan almacenes. En los abarrotes suele haber uno o más mostradores, atendidos por los vendedores. En dichos mostradores hay balanzas, guillotinas y otros elementos que permiten, cuando es necesario, fraccionar los productos y calcular su peso para poder realizar el cobro correspondiente. (párr.5)

Por lo tanto, se puede definir a los abarrotes como el conjunto de productos comerciales, específicamente en conservas, comidas y bebidas.

III. Hipótesis

No aplica hipótesis en esta investigación por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. La hipótesis es una suposición que se hace referente a las variables de la investigación. “Las hipótesis son las guías de una investigación o estudio, indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones” (Hernández, Fernández & Baptista, 2014, p.104). Entonces se concluye que, por ser una investigación de análisis, no presenta hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental - descriptiva - bibliográfica - documental y de caso. Fue no experimental, porque no se manipuló nada; es decir, el investigador (a) se limitó a describir la variable de investigación tal y como lo encuentra en la bibliografía (literatura). Fue descriptivo, porque la investigación se limitó solo a describir la variable de estudio de análisis. Fue bibliográfica, porque el investigador (a) se limitó a revisar la bibliografía (literatura pertinente). Fue documental, porque también se pudo utilizar algunos documentos pertinentes, por ejemplo: reglamento, entre otros. Fue de caso, porque se seleccionó el caso de una empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

El universo o población de las investigaciones fue indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio.

4.2.2 Muestra.

Para la muestra se estudió cómo caso la empresa Corporación FAVI S.A. – Chimbote, 2019; tomada de los registros de las micro y pequeñas empresas del sector seleccionado, las misma que fue escogida de manera dirigida e intencionada.

4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores

Variables	Definición	Definición operacional	Dimensiones	Subdimensiones	Ítems
Financiamiento	Es la estrategia que diseñan y aplican las personas naturales y jurídicas con la finalidad de obtener dinero en efectivo y orientarlo a la inversión o al consumo de bienes y servicios.	El financiamiento es la manera de llevar a cabo, la apertura de un negocio o concretar algún proyecto, designando recursos capitales (efectivo o crédito) para ello (Raffino, 2020).	Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos del financiamiento Plazos de financiamiento Facilidades de financiamiento Usos de financiamiento Otras formas de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Interno ✓ Externo ✓ Sistema bancario ✓ Sistema no bancario formal ✓ Sistema informal ✓ Tasa de interés mensual ✓ Tasa de interés anual ✓ Corto plazo ✓ Largo plazo ✓ Sistema bancario ✓ Sistema no bancario formal ✓ Sistema informal ✓ Capital de trabajo ✓ Activo fijo ✓ Financiamiento tipo leasing ✓ Financiamiento tipo factoring ✓ Financiamiento de proveedores 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿A qué financiera recurre? • ¿Qué entidad bancaria le otorgó el financiamiento? • ¿Cuánto de interés paga mensualmente? • ¿El plazo de pago del financiamiento obtenido fue a corto largo plazo? • ¿Para acceder al financiamiento tuvo alguna dificultad? • ¿Los créditos ofrecidos eran en los montos requeridos? • ¿Cuál fue la cantidad del monto del préstamo que solicitó? • ¿Fue suficiente el monto del crédito otorgado? • ¿En qué invirtió el crédito requerido? • ¿Qué entidades financieras cree usted que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir el crédito? • ¿Después de adquirir el financiamiento aumentaron sus ventas en el último periodo? • ¿Cree usted que es importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE?
Rentabilidad	Es el resultado o perspectiva orientada a una finalidad de incremento del dinero mediante sus utilidades obteniendo mejores resultados.	Es la capacidad que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida o que se va a obtener, y la inversión realizada o que se va a realizar para poder obtenerla (Komiya, 2019).	Tipos de rentabilidad Clases de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> Económica Financiera Fija Variable Otros 	<ul style="list-style-type: none"> • ¿Sus ingresos por venta de sus productos ha mejorado por rotación de activos o inventarios? • ¿Las ventas netas han aumentado la rentabilidad de su empresa? • ¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años?

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información en el objetivo específico 1 se hizo la revisión bibliográfica, para el objetivo específico 2 se utilizó un cuestionario y para el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo.

4.4.2 Instrumentos.

Para el objetivo específico 1 se utilizó las fichas bibliográficas, para el objetivo específico 2 se realizó un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas y para el objetivo específico 3 se utilizaron las tablas 01 y 02 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que fueron presentados en sus mismos cuadros. Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes el cual se aplicó al gerente de la empresa de caso. Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo procurando que su comparación sea de aspectos comunes a los objetivos 1 y 2. Para cumplir con el objetivo específico 4 se hizo una propuesta de mejora.

4.6 Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema	Variables	Objetivo General	Objetivos específicos
Propuesta de mejora de los factores relevantes del	¿Cuáles son las características	Financiamiento Rentabilidad	Determinar y describir las características del	1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las

<p>financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Favi S.A. – Chimbote, 2019.</p> <p>cas del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Corporación Favi S.A. de Chimbote y cómo mejorarlas, 2019?</p>	<p>financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.</p> <p>2. Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.</p> <p>4. Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.</p>
--	---

Fuente: Elaboración propia.

4.7 Principios éticos

Según (ULADECH, 2019) establece que, toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad se guía por los siguientes principios éticos:

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

En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad. (p.2)

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. - Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios. (p. 3)

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. (p. 3)

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. (p. 3)

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. (p. 3)

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 a la investigación. (p. 3)

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. (p. 4)

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

Tabla 1 *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR(ES)	RESULTADOS
ANCHAPURI (2018)	El autor afirma que, respecto al financiamiento fue invertido el 15% en capital de trabajo, 40% para activo fijo, 30% para mejoramiento o ampliación de local y 15% para programas de capacitación. Demostrando que la rentabilidad de las MYPE es influenciada significativamente por el financiamiento a un porcentaje del 81.91%.
HERRERA (2017)	El autor señala que, el 100 % de los entrevistados respondieron que utilizan financiamiento con las entidades financieras (Cajas municipales) donde sus ventas incrementaron a un 16.7% en los dos últimos años, considerando que el financiamiento es el factor más influyente en la rentabilidad.
PINEDA (2018)	El autor sostiene que, la utilidad marca el desempeño que tuvo la empresa en un determinado periodo, debido a esto la mayoría de los representantes legales encuestados han podido corroborar que han incrementado el patrimonio de su empresa. Ya que para poder generar rentabilidad es necesario utilizar correctamente los activos fijos que posee la MYPE.
QUISPE (2017)	El autor argumenta que, el 57% dijeron siempre utilizar el crédito bancario para su micro empresa. Respecto a la rentabilidad indicaron que el 54% conocen la renta fija de su micro empresa, el 56% dijeron tener conocimiento de la renta variable y el 54% dieron a conocer que a veces cuidan los contenidos de los estados financieros.

CORREA (2018)	El autor establece que, 60% del dinero empleado es utilizado en capital de trabajo, 20% para mejorar su local y 20% para compra de activo fijo. Respecto a la rentabilidad 80% de los microempresarios dio a conocer que mejoró su rentabilidad gracias al financiamiento. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoró los 2 últimos periodos, debido a la obtención del financiamiento externo.
ZUMARAN (2018)	El autor determino que, el financiamiento influye positivamente generando utilidad en la empresa ya que de acuerdo a lo que dijo el administrador entrevistado sus ventas se vieron incrementadas en el último año, gracias a que pudo obtener créditos los cuales fueron destinados un 80% para capital de trabajo y 20% en compra de activo fijo.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

Tabla 2 *Resultados del objetivo específico 2*

Cuestionario aplicado a la empresa corporación Favi S.A.		
Preguntas	Alternativas	Respuesta
Características de las micro y pequeñas empresas		
1. Tiempo que se encuentra laborando y actividad a la que se dedica		16 años y se dedica a la venta de abarrotes
2. Su empresa es:	a) Formal b) Informal	a) Formal
3. ¿Cuántos trabajadores estables tiene su empresa?		8 trabajadores
4. ¿Con qué finalidad formó su empresa?	a) Obtener ganancias b) Subsistencia	a) Obtener ganancias

El Financiamiento de la micro y pequeñas empresas		
5. ¿A qué financiera recurre?	a) Entidad Bancaria b) Entidad no Bancaria	a) Entidad Bancaria
6. ¿Qué entidad bancaria le otorgó el financiamiento?		El Banco BCP
7. ¿Cuánto de interés paga mensualmente?		Paga una tasa de interés del 1.5% mensualmente.
8. El plazo de pago del financiamiento obtenido fue:	a) Corto plazo (un par de meses hasta 1 año) b) Mediano plazo (1 año hasta 5 años) c) Largo plazo (a partir de 5 años)	a) Corto plazo (un par de meses hasta 1 año)
9. ¿Para acceder al financiamiento tuvo alguna dificultad?	a) Si b) No	b) No
10. ¿Los créditos ofrecidos eran en los montos requeridos?	a) Si b) No	a) Si
11. ¿Cuál fue la cantidad del monto del préstamo que solicitó?		S/. 100 000
12. ¿Fue suficiente el monto del crédito otorgado?	a) Si b) No	a) Si
13. ¿En qué invirtió el crédito requerido?	a) Capital de trabajo b) Mejora del local c) Compra de mercadería d) Otros	c) Compra de mercadería
14. ¿Qué entidades financieras cree usted que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir el crédito?	a) E. bancarias b) E. no bancarias c) Amigos, parientes	a) E. bancarias

15. ¿Después de adquirir el financiamiento aumentaron sus ventas en el último periodo?	a) Si b) No	a) Si
16. ¿Cree usted que es importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE?	a) Si b) No ¿Por qué?	a) Si ¿Por qué? Para aumentar las utilidades y ganancias
La Rentabilidad de la micro y pequeñas empresas		
17. ¿Sus ingresos por venta de sus productos ha mejorado por rotación de activos o inventarios?		Por rotación de activos
18. ¿Las ventas netas han aumentado la rentabilidad de su empresa?	a) Sí b) No	a) Sí
19. ¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años?	a) Sí b) No	a) Sí

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la administradora de la empresa Corporación Favi S.A.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

Tabla 3 *Resultados del objetivo específico 3*

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
--------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	------------

Inversión del financiamiento	Anchapuri (2018), Herrera (2017), Quispe (2017), Correa (2018), Zumaran (2018), establecen que el financiamiento obtenido por las MYPE fue invertido en capital de trabajo, en activos fijos y acondicionamiento del local.	La administradora de la empresa Corporación Favi S.A. dio a conocer que el financiamiento que obtuvo fue destinado en la compra de mercaderías, ampliación del local y otras inversiones como en campañas navideñas.	Coinciden
Plazos de financiamiento	Herrera (2017), Pineda (2018), Quispe (2017) y Correa (2018), determinan que las MYPE pagan a un tiempo de corto plazo.	La empresa en estudio acudió al financiamiento de corto plazo ya que indica que es una manera en la que le genera menos intereses.	Coinciden
Fuente del financiamiento	Pineda (2018), Quispe (2017) y Zumaran (2018) establecen que las MYPE acceden a una entidad bancaria para adquirir un financiamiento.	La empresa en estudio indicó que acudió a una entidad bancaria específicamente al banco BCP ya que brindan mayor facilidad a la hora de obtener un crédito.	Coinciden
Tasa de interés	Anchapuri (2018), Herrera (2017) y Correa (2018) establece que la tasa de interés fue entre, el 2.6%, 2.5% y 4% mensual.	La empresa en estudio canceló los intereses mensual del 1.5%.	No coinciden

<p>Importancia de las fuentes del financiamiento</p>	<p>Anchapuri (2017), Herrera (2017), Pineda (2018), Quispe (2017), Correa (2018), Zumaran (2018), establecen que las fuentes de financiamiento importantes para el desarrollo y competitividad de la empresa.</p>	<p>La empresa en estudio dio a conocer que las fuente de financiamiento fue importante para el crecimiento de su empresa ya que le ayudo a aumentar sus utilidades y obtener ganancias.</p>	<p>Coinciden</p>
<p>Respecto a la Rentabilidad</p>	<p>Anchapuri (2017), Herrera (2017), Pineda (2018) Quispe (2017), Correa (2018) y Zumaran (2018), Establecen que sus empresas crecieron debido a que su rentabilidad mejoró, reinvertiendo en compra de mercadería y esto pudo ser posible gracias al financiamiento que se les otorgó.</p>	<p>La empresa en estudio dio a conocer que gracias al financiamiento que se le otorgó su empresa ha mejorado su rentabilidad en los últimos periodos y esto pudo permitir que vuelva a reinvertir en compra de mercadería.</p>	<p>Coinciden</p>

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

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4.

Dado que todavía no se tiene claro sobre qué aspecto se va a ser la propuesta de mejora, ésta la vamos a hacer después de la conclusión del objetivo específico 3.

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, 2019.

Anchapuri (2018), Herrera (2017), Pineda (2018), Quispe (2017), Correa (2018), Zumaran (2018), siendo autores de antecedentes Nacionales, Regionales y Locales coinciden en las siguientes características, la mayoría afirman que, el financiamiento adquirido fue por terceros, de entidades bancarias y no bancarias; puesto que no exigen muchos requisitos a la hora de solicitar un crédito, también, su financiamiento es utilizado para el capital de trabajo o infraestructura. Por último, las empresas garantizan que, el financiamiento es un enfoque para atraer rentabilidad a sus negocios, por lo que, permiten mejorar la actividad monetaria o económica de la empresa y el desarrollo de estas en diferentes ámbitos. Los resultados mencionados se identifican adicionalmente con los autores internacionales como, López & Farías (2018), Illanes (2017), dan a conocer que el financiamiento es una parte de las necesidades diarias de las organizaciones, puesto que utilizan financiamiento externo por tercero. Aunque coincidieron en algunas características, no coinciden al mencionar que los financiamientos mediante bancos que da el gobierno, pero antes de eso sobre los requerimientos que se necesitan para obtención de dichos créditos. Finalmente, las características mencionadas por los autores de los antecedentes, coinciden con los autores de las bases teóricas tales como, Ucha (2009) y Pérez & Gardey (2015) quienes explican que, el financiamiento hace referencia a las inversiones monetarias que son destinados a una organización de modo que, la rentabilidad financiera se beneficia en recursos propios ya que obtiene ganancias durante cierta inversión que hace.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

La empresa en estudio se encuentra laborando 16 años y la actividad a la que se dedica es a la venta de abarrotes, su empresa es formal, teniendo 8 trabajadores estables, la empresa se llegó a formar con la finalidad de obtener ganancias y a la hora de acceder a un crédito financiero asistió a una entidad bancaria, específicamente al banco BCP, pagando mensualmente una tasa de interés del 1.5%, a un tiempo de corto plazo, sin tener ninguna dificultad para acceder al financiamiento y siendo los créditos ofrecidos en los montos que requirió, siendo así suficiente el monto del crédito otorgado, dicho préstamo requerido se invirtió en la compra de mercadería. Por lo tanto, la administradora de la empresa dice que las entidades bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir un crédito, llegando a ser importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad de la empresa ha aumentado, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

Inversión del financiamiento, los resultados coinciden, puesto que la mayoría de micro y pequeñas empresas analizadas y de la empresa en estudio utilizaron su financiamiento para inversión de su capital de trabajo, compra de activos fijos y acondicionamiento del local.

Plazos de financiamiento, los resultados coinciden, puesto que la mayoría de micro y pequeñas empresas analizadas del sector comercio del Perú y de la empresa en estudio dan a conocer que el plazo obtenido es a corto plazo.

Fuente del financiamiento, los resultados coinciden, puesto que la mayoría de micro y pequeñas empresas analizadas del sector comercio del Perú y de la empresa estudiada a la hora de adquirir un financiamiento acudieron a entidades bancarias.

Tasa de interés, los resultados no coinciden, por lo que las micro y pequeñas empresas analizadas del sector comercio del Perú dan a conocer que pagan distintas tasas de interés que la empresa en estudio.

Importancia de las fuentes del financiamiento, los resultados coinciden, puesto que tanto micro y pequeñas empresas analizadas del sector comercio del Perú y de la empresa estudiada señalan que las fuentes del financiamiento son importantes porque permiten solventar gastos que se puedan tener dentro de una entidad, ya sea para inversión de capital, ampliación o mejoras del local, compra de activos fijos, etc., ayudando así en el desarrollo y respaldo del crecimiento de la empresa.

Respecto a la rentabilidad, los resultados coinciden, puesto que las micro y pequeñas empresas analizadas y la empresa en estudio, dan a conocer que sus empresas crecieron debido a que su rentabilidad mejoró, reinvertiendo en compra de mercadería y esto pudo ser posible gracias al financiamiento que se les otorgó.

VI. Conclusiones

Luego de la revisión bibliográfica y su análisis se llegó a las siguientes conclusiones:

6.1 Respecto al objetivo específico 1

La mayoría de antecedentes Nacionales, Regionales y Locales establecen que las principales características del financiamiento son las fuentes del financiamiento, y los usos de éstos, puesto que, la mayoría de MYPE utilizaron el financiamiento de entidades bancarias, dando a conocer que las empresas necesitan de un financiamiento para poder desarrollarse, puesto que, al momento de financiarse, utilizan el crédito que obtienen en inversión de capital de trabajo, mejora y ampliación del local, en compra de mercaderías y activos fijos, llegando así a ser el financiamiento la fuente y el motor principal de las micro y pequeñas empresas, por lo que se da a conocer que el financiamiento viene a ser un enfoque que atrae rentabilidad en los negocios, ya que, permite mejorar la actividad económica de la empresa y también porque brinda respaldo ante cualquier situación inesperada e incrementa los ingresos de dicho negocio.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye que, la empresa caso de estudio: Corporación Favi S.A. de la ciudad de Chimbote, accedió al tipo de financiamiento de una entidad bancaria específicamente del banco BCP, por lo que brinda más facilidades, dicho financiamiento le sirvió para la inversión de su mercadería. Por lo tanto, la administradora de la empresa dice que las entidades bancarias son las que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir un crédito, llegando a ser importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las micro y pequeñas empresas y de la empresa en estudio, ya que al poder adquirir el financiamiento aumentaron sus utilidades y ganancias en el último periodo. Sus ingresos

por ventas de sus productos han mejorado por rotación de activos, la rentabilidad creció en los dos últimos años, debido a un aumento de las ventas netas y la utilidad neta de su empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Referente a las comparaciones realizadas del objetivo específico 1 y 2, se concluye que existe una similitud en las características, ya que se recurre a entidades bancarias para financiarse, y dicho financiamiento obtenido fue utilizado en remodelación del local y capacitación lo cual hace que esto influya en la rentabilidad, es así que se puede afirmar que el financiamiento permite concretar los objetivos y metas propuestos, por lo cual se hace énfasis de seguir optando por el financiamiento externo y del sistema bancario debido a que otorgan las facilidades para lograr hacer los pagos requeridos.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Corporación Favi S.A.” de Chimbote, 2019.

- Considerando que, las entidades bancarias le facilitan el acceso al obtener un financiamiento a la empresa de estudio, se le sugiere a la empresa ser oportuna y puntual a la hora de cumplir con el pago de sus obligaciones, ya que esto le permitirá contar con un buen historial crediticio y así pueda seguir obteniendo un financiamiento que le ayude a mejorar su rentabilidad.
- Por la bolsa de clientes y acogida que tiene la empresa de estudio, se le propone solicitar un préstamo para ampliar su local y poder aumentar su capital, lo que le permitirá hacer que su negocio crezca aún más y genere una mayor rentabilidad de la que ya tiene.

- Asimismo, se le propone a la empresa investigar sobre la forma de financiamiento mediante recursos propio y así poder tener en cuenta otra manera o propuesta de financiar su negocio, ya que la rentabilidad financiera se beneficia en recursos propios obteniendo ganancias en cada inversión que realiza.

6.5 Respecto al objetivo general

Finalmente se determinó como resultado de la investigación que las empresas han respondido favorablemente en cuanto a los tipos de financiamiento que presentan las MYPE es la rentabilidad económica debido a que miden el nivel de ventas en invertir obteniendo así una mayor adquisición de mercadería, en la cual hace promocionar productos a un mejor precio del mercado indicando en su mayoría que los ingresos cubren sus egresos mensuales, disponiendo una liquidez para poder resolver cualquier imprevisto económico, además que las MYPE poseen activos, los productos ofrecidos presentan precios competitivos en el mercado, aplican un margen de ganancia, además manifiestan que disponen de cartera de clientes a diario.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alarcón, A. (2007). *La teoría sobre estructura financiera en empresas mixtas hoteleras cubanas*. <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>
- Anchapuri, M. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – Rubro Abarrotes del distrito del Nuevo Progreso – Tocache, 2017*. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6240/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ANCHAPURI_QUISPE_MAXIMILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco BASE (2018). *Finanzas Negocios. Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para las empresas*. <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Coll, F. (2020). *Coste de financiación*. <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Correa, D. (2015). *Definiciones y diferencias de MYPES y PYMES*. https://prezi.com/cffr7jyew_n/definiciones-y-diferencias-de-mypes-y-pymes/
- Correa, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Comercial de abarrotes “CAMPOS” del distrito de Tumbes, 2017*. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6321/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CORREA_BERMEO_NADIA_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Tipos de financiamiento*. <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>

- García, I. (2017). *Definición de Financiación*. Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gea, M. (2019). *La importancia de la rentabilidad en las finanzas personales y en la empresa*. <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e?fbclid=IwAR0GPw9fBZ0pAUZ39kzZHOIMn-fj1gnwsTzzH0u4VqNnj2pVa4F7XG1nftc>
- Gestión (03 de octubre del 2019). *Leasing y Factoring en los negocios internacionales*.
<https://masternegocios.icam.es/leasing-factoring/>
- Gonzales, P. (2016). *Gestión de la inversión y el financiamiento*. Herramientas para la toma de decisiones. 1ra edición. México.
https://books.google.com.pe/books/about/Gesti%C3%B3n_de_la_inversi%C3%B3n_y_el_financiam.html?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&source=hp_read_button&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Gromé, M. (26 de junio 2019). *Sector primario, secundario y terciario: ejemplos*.
 Obtenido de unprofesor.com.
<https://www.unprofesor.com/ciencias-sociales/sector-primario-secundario-y-terciario-ejemplos-2445.html>
- Hernández, R. (2019). *Definición de Institución financiera*.
<https://www.economiasimple.net/glosario/institucion-financiera>
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. 6ta edición. <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf?fbclid=IwAR3y2cDcqusjORSGDVEMIIgd7a0Yq3IWZbT6TObMn3LvfmLrV7b1yoW7xCE>

- Herrera, E. (2017). *Caracterización del Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro Abarrotes en el Perú: Caso Comercial Erick E.I.R.L Tumbes, 2015.*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.*
<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- INEI (2019). *Demografía empresarial en el Perú.*
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresarial_1.pdf?fbclid=IwAR09oODZM0B__eUFZ8MJnIxYsdf9sPRh0cNQCx6STbO-JIDmAhSltaQ6XIg
- Komiya, A. (2019). *¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla?.*
<https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20capacidad,se%20va%20a%20realizar%20para>
- LA CÁMARA (2019). *MYPES CON POCO ACCESO AL FINANCIAMIENTO.*
<https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la%20camara-23-04-19.pdf>
- Ley N° 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.*
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

- Ley N°28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeñas empresas*. <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- López, J. & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil*. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Nivin, S. (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. Perú. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/939/MYPE_FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_NIVIN_DEPAZ_SERGIO_EDIBERTO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Noreña, D. (8 de enero del 2019). *El futuro de las MYPES*. <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/?ref=gesr>
- Pérez, J. & Gardey, A. (2015). *Definición de Rentabilidad*. <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Pérez J. & Gardey, A. (2020). *Definición de empresa*. <https://definicion.de/empresa/>
- Pérez, J & Merino, M. (2017). *Definicion.de: Definición de abarrotes*. <https://definicion.de/abarrotos/>
- Pérez, M. (7 de febrero del 2020). *Definición de Comercio*. <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Pineda, G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes en la Provincia de Huaraz, 2016*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5512/RENTABI>

LIDAD_ABARROTES_PINEDA_AGAMA_GUADALUPE.pdf?sequence=1
&isAllowed=y

Quispe, S. (2017). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes del mercado central de Huaraz, 2016*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2752/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_QUISPE_ALVA_SHERLY_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Raffino, M. (23 de enero de 2020). *Financiamiento*. <https://concepto.de/financiamiento/>

Raffino, M. (30 de junio de 2020). *Rentabilidad*.
https://concepto.de/rentabilidad/?fbclid=IwAR3RH4prXr7qY0ejQgjY_HFHH-2UDQMcaIkmcNNet5BzaSbFYmTVjD1Y4u0

Ramírez, J. (2020). *Clasificación de las fuentes de financiamiento*.
<https://grupoverona.pe/clasificacion-de-las-fuentes-de-financiamiento/>

Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Economipedia.com.
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

Sevilla, A. (7 de octubre del 2015). *Comercio*.
<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sevilla, A. (2015). *Rentabilidad - Qué es, definición y significado*.
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

SUNAT (2019). *Emprender. ¿Qué es una MYPE?*. <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Trenza, A. (25 de junio del 2018). *¿Cuáles son las fuentes de financiación más usadas por una empresa?*. <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>

- Ucha, F. (2009). *Definición de Financiamiento*.
<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Uladech Católica (2019). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN*.
https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/733435/mod_resource/content/1/codigo%20de%20%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf
- Westreicher, G. (08 de octubre, 2018). *Crédito de proveedores*. Economipedia.com.
<https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher, G. (2020). *Teoría de la empresa*. Economipedia.com
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Zumaran, A. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Distribuidora Tany E.I.R.L.”* Chimbote, 2016.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7822/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ZUMARAN_GARCIA_ANGEL_DAVID.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexo

Anexo 1 Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

Cuestionario destinado al propietario, administrador o encargado legal de la empresa Corporación Favi S.A. - Chimbote, 2019. Con R.U.C. 2050168403.

El cuestionario presentado tiene como propósito reunir información sobre la empresa en estudio para sustentar el informe de investigación titulado: **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA CORPORACIÓN FAVI S.A. – CHIMBOTE, 2019.** La información brindada solo será manejada para finalidad académica e información; por aquello, es agradecida su preciada cooperación e información.

Encuestadora: _____

Fecha: / /

I. REPRESENTANTE DE LA MYPE:

1.1. Edad: _____

1.2. Género: F () M ()

1.3. Grado de estudio:

Primaria ()

Secundaria ()

Estudios Técnicos ()

Superior Universitaria ()

1.4. Estado Civil: _____

1.5. Cargo _____

II. CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE:

2.1. Tiempo que se encuentra laborando y actividad a la que se dedica

2.2. Su empresa es:

a) Formal

b) Informal

2.3. ¿Cuántos trabajadores estables tiene su empresa?

2.4. ¿Con qué finalidad formó su empresa?

a) Obtener ganancia

b) Subsistencia

Otro: _____

III. EL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1. ¿A qué financieras recurre?

3.2. ¿Qué entidad bancaria le otorgó el financiamiento?

3.3. ¿Cuánto de interés paga mensualmente?

3.4. El plazo de pago del financiamiento obtenido fue:

a) Corto plazo (un par de meses hasta 1 año)

b) Mediano plazo (1 año hasta 5 años)

c) Largo plazo (a partir de 5 años)

3.5. ¿Para acceder al financiamiento tuvo alguna dificultad?

a) Sí

b) No

3.6. ¿Los créditos ofrecidos eran en los montos requeridos?

a) Si

b) No

3.7. ¿Cuál fue la cantidad del monto del préstamo que solicitó?

3.8. ¿Fue suficiente el monto del crédito otorgado?

3.9. ¿En qué invirtió el crédito requerido?

- a) Capital de trabajo
- b) Mejora del local
- c) Compra de mercadería
- d) Otros: _____

3.10. ¿Qué entidades financieras cree usted que otorgan mayor facilidad a la hora de adquirir el crédito?

- a) E. bancarias
- b) E. no bancarias
- c) Amigos, parientes

3.11. ¿Después de adquirir el financiamiento aumentaron sus ventas en el último periodo?

- a) Sí
- b) No

3.12. ¿Cree usted que es importante la fuente de financiamiento para el crecimiento de las MYPE?

- a) Si
- b) No
- c) ¿Por qué?

3.13. ¿Sus ingresos por venta de sus productos ha mejorado por rotación de activos o inventarios?

3.14. ¿Las ventas netas han aumentado la rentabilidad de su empresa?

- a) Sí
- b) No

3.15. ¿La utilidad neta de su empresa ha aumentado en los dos últimos años?

- a) Sí
- b) No