



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO  
Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO,  
RUBRO FERRETERÍA: CASO FERRETERÍA PAOLA  
E.I.R.L., DISTRITO DE MANCOS, PROVINCIA DE  
YUNGAY – 2019**

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

AUTOR

**CARRANZA TICSE, ASHILA MAGALY  
ORCID: 0000-0002-5442-8032**

ASESOR

**RUBINA LUCAS, FELIX  
ORCID ID: 0000-0001-7265-874X**

**HUARAZ – PERÚ  
2020**

## **Título del proyecto**

Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Carranza Ticse, Ashila Magaly

ORCID: 0000-0002-5442-8032

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

### **ASESOR**

Rubina Lucas, Félix

ORCID: 0000-0001-7265-874X

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

### **JURADO**

Salinas Rosales, Eladio German

ORCID ID: 0000-0002-6145-4976

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID ID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID ID: 0000-0003-469-5436

## **Hoja de firma del jurado y asesor**

Salinas Rosales, Eladio German  
ORCID ID: 0000-0002-6145-4976  
Presidente

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza  
ORCID ID: 0000-0001-7876-5992  
Miembro

Broncano Osorio, Nélide Rosario  
ORCID ID: 0000-0003-469-5436  
Miembro

Rubina Lucas, Félix  
ORCID ID: 0000-0001-7265-874X  
Asesor

## **Agradecimiento**

A dios nuestro señor por guiar e iluminar mis pasos en el buen camino, y llenarme de esperanza enseñándome que si existen personas de buen corazón; por haberme dado sabiduría e inteligencia para cumplir mis metas y la etapa de mi formación profesional.

A nuestra casa de estudios la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (ULADECH), filial Huaraz, por abrirnos las puertas, brindarnos conocimiento y formarnos excelentes profesionales.

A Dr. CPCC. Félix Rubina Lucas, Docente Tutor de Investigación por su dedicación, esfuerzo y motivación que han sido de buena fe para culminar con esta investigación, ya que sus consejos y paciencia nos sirvieron de mucha ayuda.

**Ashila Carranza**

## **Dedicatoria**

Con mucho amor a mis padres: Jorge Carranza y Gladis Ticse que son motor y motivo de mi vida. Me brindaron su apoyo absoluto e incondicional, consejos para afrontar la vida y aprender de los errores, motivo a ello estoy alcanzado mis metas trazadas con esfuerzo y dedicación.

A mi pareja al cual amo, admiro y respeto; Tomas Asisclo por ser imagen de superación, persistencia y valiente; modelo de imagen a seguir, que estuvo a mi lado durante la etapa de mi formación profesional.

**Ashila Carranza**

## Resumen

La presente investigación se realizó en consecuencia al enunciado del problema planteado: ¿Cómo es el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferreterías: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019?, para dar respuesta a ello se propuso el objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019. La investigación es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, la población y muestra es de 05 trabajadores, se aplicó la encuesta a través de un cuestionario con 13 preguntas, donde se tuvo como resultados:

**Financiamiento:** El 40% conoce el tema de financiamiento, donde la MYPE tuvo financiamiento propio, el 80% respondieron que se ha solicitado créditos financieros y el 40% indicó que este crédito ha satisfecho sus necesidades. **Rentabilidad:** El 60% indica que el crédito obtenido ha incrementado la rentabilidad, mientras que el 60% dice que no mejoró con las técnicas e instrumentos y el 40% aducen que usan un mecanismo para medir la rentabilidad. Se concluye que la empresa recurre a un financiamiento bancario, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, con ello utilizando mecanismos que logren mejorar la rentabilidad.

**Palabra clave:** Financiamiento y rentabilidad.

## ABSTRACT

The present research was carried out in consequence to the statement of the problem posed: How is the financing and profitability of the micro and small business of the commercial sector, category hardware: case Ferretería Paola E.I.R.L., district of Mancos, province of Yungay - 2019? , to respond to this, the general objective was proposed: Determine the financing and profitability of the micro and small business of the commercial sector, category hardware: case Ferretería Paola E.I.R.L., district of Mancos, province of Yungay - 2019. The research is of quantitative type and descriptive level, the population and sample is of 05 workers, the survey was applied through a questionnaire with 13 questions, where the results were: Financing: 40% know about financing, where MYPE had its own financing, 80% answered that financial credits have been requested and 40% indicated that this credit has met their needs. Profitability: 60% indicate that the credit obtained has increased profitability, while 60% say that it did not improve with techniques and instruments and 40% claim that they use a mechanism to measure profitability. It is concluded that the company relies on bank financing, as well as the use that they give to the financing obtained, is destined in its entirety to the capital of the work, with this using mechanisms that manage to improve the profitability.

**Keyword:** Financing and profitability.



## Índice de contenido

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Carátula	
Título del proyecto.....	ii
Equipo de trabajo .....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
ABSTRACT.....	viii
Índice de Contenido .....	ix
Índice de tablas.....	xii
Índice de gráficos.....	xiii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. Revisión de literatura. ....	7
2.1. Antecedentes.....	7
2.2. Bases teóricas de la investigación.....	17
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	17
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad.....	21
2.2.3. Teoría de la Micro y Pequeña Empresa.....	23

2.3. Marco Conceptual.....	27
2.3.1. Definición del Financiamiento.....	27
2.3.2. Definición de la Rentabilidad. ....	29
2.3.3. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.....	33
III. Hipótesis.....	34
IV. Metodología.....	35
4.1. Diseño de la investigación.....	35
4.1.1. Tipo de Investigación.....	35
4.1.2. Nivel de Investigación.....	35
4.1.3. Diseño de Investigación.....	35
4.2. Población y muestra.....	36
4.2.1. Población.....	36
4.2.2. Muestra.....	36
4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	37
4.4. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos.....	39
4.4.1. Técnicas.....	39
4.4.2. Instrumentos.....	39
4.5. Plan de análisis.....	39
4.6. Matriz de consistencia.....	40
4.7. Principios éticos.....	41

V.	Resultados.....	43
5.1.	Resultados.....	43
5.2.	Análisis de los resultados.....	47
VI.	Conclusiones.....	57
	Recomendaciones. ....	59
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS: .....	61
	Anexos: .....	67
	Anexo N° 01: Cuestionario.....	67
	Anexo N° 02: Protocolo de consentimiento informado para entrevistas .....	71
	Anexo N° 03: Protocolo de consentimiento informado para encuesta .....	72
	Anexo N° 04: Figuras estadísticas.....	73

## Índice de tablas

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Tabla 1: Tiene información acerca del financiamiento .....	43
Tabla 2: El financiamiento invertido en su micro y pequeña empresa es propio .....	43
Tabla 3: Solicito créditos financieros/ bancarios para su micro y pequeña empresa..	44
Tabla 4: Al momento de solicitar un crédito financiero/bancario tuvo alguna dificultad .....	44
Tabla 5: La tasa de interés obtenido en el crédito es razonable.....	44
Tabla 6: El monto obtenido con el crédito satisface sus necesidades.....	45
Tabla 7: Con el crédito obtenido e invertido en su negocio incremento su rentabilidad.....	45
Tabla 8: Usted cree que su negocio es rentable .....	45
Tabla 9: La capacitación brindada a su personal de trabajo hizo que mejorara la rentabilidad de su negocio .....	46
Tabla 10: La aplicación de técnicas e instrumentos mejoro la rentabilidad de su negocio.....	46
Tabla 11: La ubicación de la micro y pequeña empresa beneficia en la rentabilidad del negocio.....	46
Tabla 12: Utiliza mecanismo para medir la rentabilidad de su negocio .....	47
Tabla 13: El exceso de stock de productos afecta a la micro y pequeña empresa.....	47

## Índice de gráficos

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Figura 01: Tiene información acerca del financiamiento .....	73
Figura 02: El financiamiento invertido en su micro y pequeña empresa es propio....	74
Figura 03: Solicito créditos financieros/ bancarios para su micro y pequeña empresa.....	75
Figura 04: Al momento de solicitar un crédito financiero/bancario tuvo alguna dificultad .....	76
Figura 05: La tasa de interés obtenido en el crédito es razonable .....	77
Figura 06: El monto obtenido con el crédito satisface sus necesidades .....	78
Figura 07: Con el crédito obtenido e invertido en su negocio incremento su rentabilidad .....	79
Figura 08: Usted cree que su negocio es rentable.....	80
Figura 09: La capacitación brindada a su personal de trabajo hizo que mejorara la rentabilidad de su negocio .....	81
Figura 10: La aplicación de técnicas e instrumentos mejoro la rentabilidad de su negocio.....	82
Figura 11: La ubicación de la micro y pequeña empresa beneficia en la rentabilidad del negocio.....	83
Figura 12: Utiliza mecanismo para medir la rentabilidad de su negocio.....	84
Figura 13: El exceso de stock de productos afecta a la micro y pequeña empresa....	85

## **I. INTRODUCCIÓN.**

El presente trabajo de investigación titulado, “Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019”, surgió a partir de la línea de investigación denominada: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas” según lo establece el Manual de Metodología de la Investigación Científica (MIMI) de la ULADECH. (Domínguez, 2015).

Estas pequeñas empresas surgieron a partir de la necesidad de poder tener un empleo, ya que obtener uno en estos tiempos es muy difícil, competitivo y no abastece a todos los desempleados del país, es por ello que estas personas por necesidad de tener un ingreso propio y constante que pueda solventar a su familia y de otras personas es que deciden crear un negocio o micro y pequeña empresa con el fin de auto emplearse y brindar empleo a sus familiares o terceros.

El rol de estas empresas en la economía regional desempeña un papel importante al contribuir por ejemplo a la disminución en el tercer trimestre de 2013 de la tasa de desempleo a un 8.8% frente al 9.4%, que registraba en el mismo periodo el año anterior. Además, las Pymes son responsables aproximadamente del 37% del Producto Interno Bruto (PIB), aportan el 31% de las exportaciones no tradicionales y generan el 81% del empleo. (Gonzales, 2014).

En el Perú existen muchas micro pequeñas empresas que ingresan al mercado con diferentes rubros, pero con un solo objetivo de obtener una rentabilidad deseada, nadie quiere perder así que deben ser muy competitivo y satisfacer al cliente absolutamente.

Espinoza (2018). En los últimos tiempos las micros y pequeñas empresas han cobrado relevancia en cuanto a la importancia de estas empresas como generadoras de empleo y como posibles motores de crecimiento económico, la literatura reciente destaca la importante contribución que la empresa pequeña puede hacer para fortalecer el desempeño general de una economía. Si bien es probable que existan algunos bienes y servicios cuya producción en pequeña escala tiene un mercado específico, es rentable y constituye una actividad sostenible. A pesar de la crisis financiera internacional, nuestro país ha demostrado su solvencia económica frente a ella. Para los empresarios el financiamiento y la buena gestión empresarial son puntos clave para la que una empresa tenga buena rentabilidad.

Para crear una micro y pequeña empresa se necesita capital en efectivo ya sea propio, obtenido de un tercero, banco, financiera o caja que nos permitirá realizar las compras necesarias y abastecer el negocio, gastos de inversión, cubrir los pagos del personal administrativo y empleados que laboraran con la empresa; cubrir los gastos del local, publicidad, marketing, entre otros.

Rodríguez (2018). El 75% de las empresas en Huaraz accedieron al financiamiento de terceros para llevar adelante sus actividades comerciales, lo que refleja el grado de confiabilidad que tienen al ser formales dichas Mype, además, los préstamos a los que accedieron fueron de largo plazo y el crédito obtenido lo utilizaron para realizar la remodelación o mejora de sus locales; en tanto que el 50% lo utilizó para incrementar su capital de trabajo, y el 10% dijo haber comprado activos inmovilizados, la cual llevara a las Mype a crecer en los siguientes años, logrando mejores utilidades y una considerable rentabilidad para los próximos años.

Pero muchas de las micro empresas no pueden acceder a un crédito por la falta de historial crediticio, que solicitan estrictamente algunas financieras convirtiéndose así en un problema para poder desarrollarse y superar situaciones difíciles que llegan en su tiempo y no poder darle alguna solución.

Además, las entidades financieras priorizan garantías inmobiliarias y dejan de lado el movimiento de ventas que tiene el negocio.

La rentabilidad son las utilidades que se obtendrá del negocio de las inversiones aportadas para el desarrollo económico. La Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.

Gracias al financiamiento otorgado por la caja de crédito tuvo gran demanda en su negocio y mejoro notablemente su rentabilidad.

Herrera, E. (2017). La rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos, es una relación entre los recursos necesarios y el beneficio económico que deriva de ellos.

Se destina con el término de Financiamiento al conjunto de capitales financieros que se predestinarán a para llevar a cabo una definitiva actividad o plan económico.

Lo primordial particularidad es que estos recursos financieros son totalmente sumas de dinero que van a manos de las empresas, mediante diversas alternativas y son utilizadas para complementar los aportes del emprendedor. Los gobiernos también pueden facilitar recursos a estas empresas mediante el endeudamiento interno y externo.



Por todo lo antes expuesto, el anunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cómo es el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferreterías: caso Ferretería Paola E.I.R.L. distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019. Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes:

**Objetivos específicos:**

1. Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.
2. Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.

Las empresas pequeñas tienen varias dificultades al momento de querer obtener un crédito y esto dificulta el crecimiento y desarrollo en diferentes aspectos para el negocio.

Por motivo a ello el trabajo de investigación es de mucha importancia por los resultados económicos y sociales, permitiendo así justificar en los siguientes puntos:

Teórica. - Porque nos permite describir el financiamiento, rentabilidad y las Mypes mediante un grupo de conceptos, tipos, principios, clases, importancias con el fin de sustentar el trabajo de investigación. Los resultados que se obtengan llenaran el vacío dentro del sistema en conocimiento referidos al campo y permitir tener mejores ideas sobre cómo opera el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector en estudio en mención.

Por otro lado, el estudio realizado nos servirá como base o fuente de investigación para futuros investigadores en la carrera de contabilidad.

Practica. – se realiza con el resultado de la investigación presente como marco de orientación a los dueños de las pequeñas empresas ferreteras para que así ellos puedan tomar decisiones claras de acuerdo al financiamiento y mejora de su rentabilidad.

Metodología. – para obtener el resultado de la investigación fue necesario formular el problema de investigación, su estructura, objetivo general y específicos, y contar con una hipótesis. Se describió teorías, conceptos de las variables en estudio, se aplicó una metodología de investigación científica todo con el fin de comprobar el conocimiento teórico.

Viabilidad. – para el desarrollo de la investigación la responsable del proyecto cuenta con recursos necesarios como: materiales, humanos y financieros para el desarrollo de las actividades programadas y así lograr con el objetivo por propuesto.

La investigación fue de tipo cuantitativo, donde se tuvo la población estuvo conformada por 05 trabajadores de la micro y pequeña en estudio y la muestra también de 05 de trabajadores, donde se aplicó el cuestionario de 13 preguntas,

donde se obtuvieron los resultados siguientes: **Financiamiento:** El 40% conoce el tema de financiamiento, donde la mype tuvo financiamiento propio, el 80% respondieron que se ha solicitado créditos financieros y el 40% indicó que este crédito ha satisfecho sus necesidades. **Rentabilidad:** El 60% indica que el crédito obtenido ha incrementado la rentabilidad, mientras que el 60% dice que no mejoró con las técnicas e instrumentos aplicados y el 40% respondieron que usan un mecanismo para medir la rentabilidad. Se concluye que la empresa recurre a un financiamiento bancario, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, con ello utilizando mecanismos que logren mejorar la rentabilidad.

## **II. Revisión de literatura.**

### **2.1. Antecedentes:**

#### **Internacionales**

Son antecedentes internacionales de trabajos de investigación realizados en el mundo excepto Perú.

Illanes (2017). En su estudio titulado “Caracterización del financiamiento de las pequeña y medianas empresas en Chile”. Tiene como objetivo de la tesis es encontrar las variables que influye en los pasivos de las empresas y para lo cual aplicara el método de Heckman en dos etapas, la investigación fue de tipo investigativo científica y de diseño cualitativo. La muestra fue transversal porque cuentas con empresas de diferentes tamaños, sectores económicos, administrativa, financiero entre otros. La conclusión, los factores que influyen el ROE de las entidades en una muestra tomada, según la encuesta aplicada fue que el gerente si participa en el desarrollo y tiene efectos positivos en los niveles de deuda y negativo en la rentabilidad y que mayormente es el control de la gerencia femenina.

Logueira (2017). En su investigación: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla - Colombia” la tesis tiene como objetivo analizar las fuentes de financiamiento privado a las microempresas y ver cuáles son sus ventajas y desventajas. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, con paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. Tiene diseño de investigación no experimental-descriptivo-transversal, la técnica aplicada para la recolección de datos es el cuestionario con una población de 745 empresas y una muestra de 200. en conclusión, Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas éstas deberían recibir un

mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas es; a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Adicional a lo anterior, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras.

López & Farías (2018). En tesis denominado “Análisis de alternativa de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial Guayaquil”. La tesis tuvo como objetivo general, establecer referencias que permite conocer otras formas del financiamiento, no tradicional, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Tiene un enfoque descriptivo; la población y muestra es la población conformada por aquellas que se encuentran emitiendo obligaciones. Para la recolección de datos aplicaron una encuesta a través de una entrevista llegando a las siguientes conclusiones: donde nos da a conocer que, en Guayaquil, el mercado bursátil resulta ser una fuente de alternativa financiamiento óptima para las pymes, ya que conlleva un menor costo. Siendo parte del mercado de valores las pymes, les permite abrir caminos no solo en la posibilidad mayor volumen de financiamiento, sino también en internacionalizarse a través de la implementación de la tecnología que les permitirá mejorar el incremento de sus niveles de producción, por lo tanto, se puede lograr mayor volumen de financiamiento en menos costo financiero a través del mercado de valores.

Rodríguez (2018). En su estudio titulado “Financiamiento de Pymes y dificultades en el acceso al crédito”. Tiene como objetivo general analizar las limitaciones que tienen las pymes para acceder al financiamiento y el impacto que

esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015-2016. Población y muestra es de 27 empresas industriales; las técnicas de recolección de datos fue una encuesta aplicado mediante un cuestionario. Como resultado de acuerdo a la fuente de Financiamiento interno el 33% se financia internamente; el financiamiento externo a través de proveedores el 33% menciona que es uno de los mejores; el financiamiento a través de cliente el 22% este método sostiene que es un porcentaje que anticipa el cliente de servicios; financiamiento a través de banco el 19% acuerdos en cuenta corriente; financiación estatal el 15% se financia con el estado porque falta información. En conclusión, las Pymes industriales son principalmente las impulsoras de desarrollo económico del país con un mercado muy exigente, por eso es importante conocer las fuentes de financiamiento ya que es un reto de supervivencia y crecimiento.

### **Nacionales**

Son antecedentes nacionales, trabajos de investigación realizados por investigador en cualquier lugar del país excepto la ubicación donde se desarrolla la investigación del estudiante.

Lezama, E. (2016). En la tesis de estudio titulado “caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado centenario – Cajabamba, 2015”. Tiene como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, su diseño de investigación fue no experimental y descriptivo la técnica que utilizo para el recojo de información fue

por intermedio de encuesta, la investigación tuvo una población de 30 pero solo fue aplicada al 50% que se llegó a una conclusión que es un sector cambiante y que debe estar aprendiendo de lo nuevo, además debe existir mucha comunicación tanto ascendente como descendente y un monitoreo mensual de los movimiento de la empresa.

Aguilar, K. & Cano, N. (2017). En la tesis de estudio titulado “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la de provincia de Huancayo”; Tiene como objetivo general desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las Mypes dedicadas a la actividad comercial de la de provincia de Huancayo; el tipo de investigación es aplicada con un nivel descriptivo y metodología de análisis, deductivo e inductivo y descriptivo; obteniendo como resultado que las fuentes de financiamiento de las mypes no es suficiente para incrementar su rentabilidad, tienen recursos limitados y al no tener activos fijos de valor significado no pueden financiarse y no estan satisfechos con la utilidad que perciben de su negocio.

Este tipo de negocio no accede a créditos bancarios, pero si en micro financieras como las CMACs, que otorgan créditos con bajo tasa de interés o la otra opción es financiarse de sus proveedores que no les cobran interés.

Espinoza, D. (2018). En la tesis de estudio titulado “Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del sector Comercio Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, año 2017”. Tiene como objetivo general determinar Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio. La metodología de investigación utilizada es descriptiva y de diseño no

experimental. En los resultados obtenidos indica que el 75% falta de liquidez y aplicar estrategia de reinversión de utilidades y ventas de activos, el 62.5% considero en solicitar un crédito para poder obtener liquidez. Determinando que el 62.5% de las Mypes, rubro ferretería del Distrito de Tumbes gracias a las fuentes obtenido indica que de financiamiento aplicado en los diferentes ambientes ya sea interno o externo logro mejorar la rentabilidad, evitando realizar gastos innecesarios en ciertas compras, ingresando nuevos productos al mercado evitando acumularse de stock. Dicho sea de paso, el financiamiento de tercero ayudo a la empresa a consolidarse y a obtener confianza de sus clientes y proveedores.

Moreno, C. (2018), En la tesis de estudio titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FILDEFI E.I.R.L. de Lima, 2017”, tiene como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FILDEFI E.I.R.L. de Lima, 2017; el diseño de investigación aplicado fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de investigación fue descriptivo de caso. De acuerdo a los resultados obtenidos el 40% de MYPES reciben créditos bancarios pero que predomina la edad de los gerentes que está entre los 45 y 65 años, el grado de instrucción y que el crédito oportuno mejoro su negocio notablemente. La mayoría de las MYPES del Perú están dirigidas por representantes que no cuentan con estudios superiores, pero si experiencia lo cual no es suficiente y se enfrentan a dificultades para acceder a un crédito por los bancos con bajos intereses y se ven obligados a solicitar financiamiento a las financieras y cooperativas de ahorro y crédito.



Aguirre, Y. (2019). En la tesis de estudio titulado “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Satipo, 2019”, tiene como objetivo general determinar las principales características. El tipo de investigación fue cuantitativo, descriptivo no experimental, transversal y retrospectiva. La técnica de recolección de datos fue la encuesta; su población es de 30 y su muestra 29 micro y pequeñas empresas. Como resultado se obtuvo Respecto a los empresarios. El 51,7% de los representantes encuestados son de sexo Masculino. El 65,5% tienen secundaria completa. Respecto a las características de las microempresas. El 55,2% tienen de 1 a 5 años de antigüedad. Con respecto a la auditoria el 52% de los micro y pequeñas empresas desean que le practique una auditoria, el 58.6% no conoce el tema de la auditoria, el 51.7% no creen que su empresa mejoraría si practican la auditoria. Con respecto a los tributos el 72.4% no se sienten satisfechos con la autorización que les brinda los funcionarios de la administración tributaria. Con respecto a la rentabilidad el 69.0% cree que mejoro su rentabilidad en los últimos años.

### **Regionales**

Los antecedentes regionales son trabajos de investigación realizado por un investigador en cualquier lugar de la región de Ancash, menos en el distrito de Mancos; sobre las variables, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Arrascue, V. (2018), En la tesis de estudio titulado “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016”, tiene como objetivo general 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 investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental con un nivel de investigación descriptivo y de caso.

Obtuvo como resultado que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero sin en la financiera y cooperativas que otorgan crédito necesario para poder mejorar su rentabilidad; la Ferretería KEVIN E.I.R.L. no le otorgaron créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero con los años y mejorar su rentabilidad logra acceder a un crédito cuando lo solicita.

Barba, R. (2018). En la tesis de estudio titulado “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú: caso Ferretería Anro E.I.R.L. Huarmey, 2017”, tiene como objetivo general describir las características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú: caso Ferretería Anro E.I.R.L. Huarmey, 2017; el diseño de investigación aplicado es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso.

Obtuvo como resultado datos importantes que muestran estadísticamente que el 100% de las micro empresas encuestadas obtuvieron un crédito cuando lo solicitaron, este crédito fue otorgado por una entidad financiera y no bancaria con el detalle que las tasas de interés son altas que genera un bajo margen de utilidad; obtener un crédito es importante para ellos ya que se desarrollan mejor como entidad comercial ferretera. Las entidades bancarias deben mejorar las políticas que restringen el acceso de las MYPES a créditos bancarios.

Carrión, L. (2018). En la tesis de estudio titulado “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas mineras de Ancash, 2017”, tiene

como objetivo general: Determinar el financiamiento y la rentabilidad en los micros y pequeñas empresas mineras del departamento de Áncash. Metodología descriptiva, de diseño no experimental, con una muestra de 50 propietarios y administradores y un cuestionario de 13 preguntas. Resultados: el 50% obtuvo prestamos de entidades financieras, el 36% utilizo sus recursos propios para financiar su MYPE, el 62% utilizo el financiamiento interno, el 70% capacita a sus trabajadores en forma permanente y hace entrega de certificados, 60% su experiencia cotidiana sirvió para que tenga crecimiento de micro empresa, 48% mide y analiza la rentabilidad de activos de sus micro empresa, 58% analiza la rentabilidad sobre ventas de su MYPE. En cuanto a la rentabilidad lograron tener utilidades en un determinado periodo con los microcréditos que fueron obtenidos.

Huerta, R. (2018). En la tesis de estudio titulado “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio – Rubro Ferretería de la provincia de Recuay periodo 2016 – 2015”, tiene como objetivo general describir las principales características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, el tipo y nivel de investigación utilizado fue cuantitativa, el nivel de investigación fue descriptivo, diseño de investigación no experimental. De acuerdo a las conclusiones, respecto al financiamiento de los 21 encuestados el 76% indicaron que trabajan en negocio con financiamientos de terceros el 43% recurre a las entidades bancarias y el 52% de financieras de caja y otros. En la capacitación el 71% indica que jamás recibió capacitación al momento de obtener un crédito el 43% lo realizo particularmente. En la rentabilidad el 76% que obtuvo un crédito índico

que mejoro su rentabilidad de su negocio y los que obtuvieron capacitación también les ayudo a mejorar su rentabilidad.

Espinoza, Y. (2018). En la tesis de estudio titulado “Capacitación del financiamiento, la capacitación de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016”, tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad. El tipo de investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo con diseño no experimental. Tiene una población y muestra de 50 micro empresas, técnica de recolección de datos fue la encuesta a través de un cuestionario. Respecto a la capacitación: 70% mencionó que, si capacita a sus trabajadores en forma permanente, 76% los trabajadores nos mencionaron que si reciben capacitación. Respecto a la Rentabilidad: 48% afirmó que no analiza la rentabilidad de su micro empresa, 48% si analiza la rentabilidad sobre patrimonio de su micro empresa, 58% afirmó que si analiza la rentabilidad sobre ventas de su micro empresa. En conclusión, el financiamiento obtenido por los micro empresarios fue muy favorable para su negocio, aplicar una buena capacitación al personal mejorara en conjunto estas dos variables la rentabilidad de la micro y pequeña empresa

### **Locales**

Son antecedentes locales, trabajos de investigación realizado por un investigador en cualquier lugar del distrito de Mancos.

Shuan (2017) En su investigación: “El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de las Provincia de Yungay, 2016”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio – rubro ferreterías

de la Provincia de Yungay, 2016. La investigación fue cuantitativa de nivel descriptivo y diseño no experimental. Se aplicó una encuesta, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes 17 resultados: Respecto al financiamiento, el 80% de las empresas están constituidas con autofinanciamiento, el 20% con financiamiento de terceros, 81% de las MYPE han obtenido 1 -2 veces créditos entre los años 2015. Respecto a la rentabilidad, que solo 16 MYPE que tuvieron préstamos se puede decir que el 75% ha mejorado su rentabilidad, el 56% de las capacitaciones mejora la rentabilidad, el 73% de las MYPE si han tenido una mejora en los dos últimos años y el 73% de las MYPE no han tenido una disminución en la rentabilidad en los dos últimos años.

Narciso, J. (2018). En la tesis de estudio titulado “Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz – Caraz, 2017”. Su objetivo general es determinar el financiamiento y la rentabilidad en los micros y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz- Caraz, tiene como diseño de investigación descriptivo, no experimental y transversal, el tipo de investigación fue cuantitativo.

Los resultados obtenidos en el financiamiento el 40% de los empresarios no optaron por un financiamiento bancario o financiero sino trabajaron con capital propio, el 60% si opto por solicitar un crédito. La rentabilidad el 75% mejoro su rentabilidad de la empresa con el financiamiento obtenido al realizar inversiones y la rentabilidad se ve viendo al pasar los meses, pero todo viene de la mano con la buena atención y administración de los recursos económicos. Ya que tuvieron capacitación de acuerdo a los recursos obtenidos y al empleador.

Morales, H. (2019), En la tesis de estudio titulado “Características del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018). Tiene como objetivo general describir las características del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, Provincia de Carhuaz, 2018), el diseño de investigación aplicado fue no experimental – descriptivo; el tipo de investigación cuantitativo.

Obtuvo como resultado con la encuesta aplicada que la mayoría de los empresarios trabajan con sus ahorros personales obteniendo niveles bajos de utilidad por la poca inversión no logran superara las cinco unidades impositivas; menos de la mitad de total encuestados obtienen financiamientos bancarios de corto plazo no menos de un año para cancelar sus deudas.

No realizan el análisis financiero y únicamente se basan en su experiencia que ellos tienen y que ganan con el pasar del tiempo.

## **2.2. Bases teóricas de la investigación.**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento.**

Según Palomino (2009). El financiamiento es un instrumento fundamental para poder incrementar la productividad de un bien o servicio de cualquier negocio sea cual sea su actividad económica, al obtener este beneficio podrán adquirir más y nuevos productos, capacitarse, nuevos clientes; se convertirán competitivos en el mercado nacional o del extranjero.

Cubre sus necesidades de liquidez y para iniciar nuevos proyectos, el financiamiento interno puede obtenido de los ahorros del empresario, préstamo de un familiar, juntas, etc., antes y al momento del lanzamiento.

A medida que la empresa crece gana acceso a financiamientos intermediarios del tipo patrimonial.

Según Girón (2007). En Estados Unidos las entidades bancarias, financieras y otros sirven mucho de apoyo para el crecimiento y desarrollo de muchas empresas. El financiamiento ayuda a cubrir las deudas internas y externas de una empresa logrando así a obtener tasas de interés en incremento gracias al beneficio de ello aplicado más en América Latina durante los setenta.

En últimos años la política monetaria y fiscal convirtieron los sistemas financieros más competitivos y abiertos.

Según Vela (2018). Los empresarios para obtener un crédito primero evalúan todas las ventajas y desventajas, consecuencias, las tasas de interés conveniente y de acuerdo a su estructura de capital, es un poco complejo para las grandes empresas porque ninguna entidad abarca lo que requiere, pero es más sencillo para las micro y pequeñas empresas porque todo lo anterior mencionado las diferencian de ellas.

Las micro y pequeña empresa abarca un mercado más pequeño y tienen clientes definidos particularmente al producto ofertado; tal que son evaluados con una amplia rigurosidad por las entidades bancarias o financieras, cuentan con un solo gerente que viene a ser el propietario, su negocio no es estable varía muchos sus ventas y normalmente en dinero invertido para su capital de negocio son ahorros del propietario. Lo que significa tener problemas al no ser tan considerados en la cartera bancarias.

#### **2.2.1.1. Tipos de financiamiento**

Según León (1998). Una asociación que no tenga el capital necesario para formar una empresa o que le falta economía para hacer crecer su empresa o negocio

puede acudir y solicitarla ante una entidad bancaria o financiera, y podrá elegir con un crédito de corto o largo plazo según crea conveniencia para ello se detalla lo siguiente:

**a) Corto plazo.**

- **Crédito comercial.** Proveedores que conceden un crédito a una empresa para poder financiar sus compras.
- **Crédito bancario.** Es cuando el banco le otorga un crédito a la empresa que a partir de ello establecen un vínculo y/o relaciones funcionales.

La ventaja de este crédito es la flexibilidad de negociar porque se ajusta a diferentes objetivos de necesidad que tuviera la empresa y se convierte como una herramienta o factor de impulsar a la empresa a generar utilidades.

Lo contrario a la ventaja es la inconveniencia cuando establece condiciones, reglas, normas que se deben cumplir, forma un obstáculo y no facilita la operación y actuar contra las utilidades de la empresa.

- **Pagaré.** Es un instrumento negociable, promesa de una persona por escrito dirigida a otra persona donde se compromete a pagar la prestación más los intereses a una tasa especificada la orden y al aportador en la fecha fijada.
- **Línea de crédito.** Dinero disponible en banco el cual el empresario pueda disponer en cualquier momento.
- **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar.** Consiste en vender cuentas por cobrar de la empresa o negocio a un agente de ventas conforme a un convenio negociado a fin de conseguir recursos para invertirlo en ella.



**b) Largo plazo.**

- **Financiamiento por medio de intermediarios.** En este tipo de financiamiento se debe realizar un inventario de todos los bienes de la empresa que servirá como garantía del préstamo.
- **Hipoteca.** Es cuando el acreedor toma como garantía una propiedad del deudor del préstamo realizado.
- **Arrendamiento financiero.** Contrato mediante el cual el arrendador concede el uso y goce de determinados bien muebles o inmuebles por un plazo determinado forzoso al arrendatario y el pago de una renta específica.

En el país existen muchas instituciones financieras de tipo comunitario privado, público o del exterior que otorgan créditos a las personas o sociedades con diferentes tipos de tasa de interés o créditos de corto lo largo plazo y se clasifican en lo siguiente:

- **Institución financiera privada.** Existen diferentes bancos y financieras que son sociedades financieras de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan operaciones financieras a personas y empresas.
- **Institución financiera pública.** Pertenece al estado, como cajas rurales de instituciones estables que tienen sus leyes y la rigen, tienen que estar siempre sometidas a la legislación financiera de cada país y el control de la superintendencia de bancos.
- **Entidades financieras.** Organizaciones que mantienen línea de crédito para proyectos pequeños productivos a favor de la población pobre.
- **Ahorros personales.** Son los ahorros personales que la persona invierte en su negocio.

- **Amigos y parientes.** Es cuando se obtiene un préstamo de un tercero con una tasa de interés muy baja que, del banco o sin interés ya sea de un pariente, amigo, vecino, etc.

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

Según Gutiérrez y Tapia (2016). La productividad tiene una amplia interpretación; es cuando la empresa obtiene un beneficio económico extra con la inversión realizada; un excedente a favor de la sociedad en relación a negocios realizados.

Según Gonzales, Correa y Acosta (2002). La ganancia es la supervivencia de las Mypes a largo plazo, además brinda trabajo a muchos profesionales y se convierte en un apoyo para el Estado. El logro del éxito de una empresa recae mucho en la administración porque se observa las metodologías, tipo de estructura ejecutadas, y el análisis para las líneas de financiamiento tomadas para el desarrollo de una empresa.

#### **2.2.2.1. Tipos de ingreso**

Según Parada (1988). La organización puede tener ingresos fijos o variables que se verá reflejado en la productividad que generará la empresa.

- Ingresos fijos.** Tienen una relación con los marcos de fondos de reserva, desde el momento que se deposita el dinero en el banco se conoce el costo de financiamiento que hay de pagar. El tiempo y las cuentas de inversión funcionan en esta línea y son preferidas por las personas que optan por tener un fondo seguro.
- Ingreso variable.** En este sistema existen muchos factores que intervienen como el movimiento del mercado, precio, periodo, conducta de los consumidores

entre otros que jamás garantizara un ingreso estable puede ser positivo como negativo.

#### **2.2.2.2. Tipos de rentabilidad.**

Según Bertein (2013). Para obtener información de la rentabilidad se debe medir el rendimiento o capacidad de la empresa en un periodo indicado utilizado el capital invertido; dentro de ello se realizan movimientos económicos, personal, materiales, financiero con el fin obtener un resultado y juzgar si es eficiente y rentable el negocio o, todo lo contrario.

- a. Rentabilidad económica.** Tiene que ver con el resultado del negocio en un periodo establecido utilizando sus recursos propios sin ningún financiamiento, para ver la eficiencia y eficacia que tiene el negocio y al ver invertido para poner en marcha la empresa. Tomar decisiones sobre precios de venta, costos fijos, variables en su mediano o largo plazo. Una empresa es económicamente buena cuando genera beneficios buenos a lo invertido, una empresa es mala cuando ha mediado o largo plazo no genera ganancia sino constantes pérdidas disminuyendo de esa manera el patrimonio de sus inversionistas o propietarios.
- b. Rentabilidad financiera.** Es el rendimiento de las inversiones realizadas, la capacidad que tiene empresa de generar una ganancia económica a favor de sus accionistas. Son fondos que se ha obtenido a favor de la empresa para poder cubrir las cuentas pendientes. Aquí se ve los plazos de pagos de las deudas de los clientes, de la rotación de existencias, el monto de pasivos, el monto de activos por cobrar y del capital de activos fijos, las cuales pueden generar compromisos de la empresa.

Según Guajardo (2002). Nos habla de los indicadores de la rentabilidad que evalúa la media de beneficio que se adquiere de una empresa y considerar a su balance los recursos agregados a su valor de los inversionistas, tener en cuenta lo siguiente:

1. El tamaño del marcador de productividad que deben estar aptos para transmitir todos los que se debe transportar en forma financiera.
2. Existir conexión entre los activos y el excedente para el resultado el cual debe ser enfrentados para los resultados.
3. Los activos aportados se deben considerar en periodos con normalidad.
4. Se debe garantizar el marco de tiempo para saber el beneficio para evitar errores con causas de breves plazos.

### **2.2.3. Teoría de la Micro y Pequeña Empresa**

Sunat, (2010). Define La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación actual, con objetivo de desarrollar actividades diversas establecidos en la Ley General d Sociedades N° 26887.

Según Villarán (2000). Está constituida por una persona natural o jurídica para desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, servicios entre otros puede ser conducida por su propietario o persona natural o constituirse como una persona jurídica. Panorama actual en el MYPE. Los retos que se debe afrontar para salir adelante en el mercado lo primero es poder acceder a un crédito, en 1980 con la creación de cajas rurales y ahorro crédito, cajas municipales entre otros se registra un intento por atender las necesidades.

Un micro y pequeña empresa es dirigido por el mismo propietario ya sea persona natural o jurídica bajo cualquier forma de actividad económica que se encuentra regulada en el TUO. Es mejor que la microempresa sea constituida como persona jurídica para poder ser conducida por el mismo propietario y sin embargo adoptar por una E.I.R.L. o cualquier otra sociedad (Mares, 2015).

#### **2.2.3.1. Importancia.**

Es una fuente principal que genera empleo a más del 80% y 45% del producto bruto interno.

- ✓ Proporciona mucho trabajo
- ✓ Reduce pobreza
- ✓ Es un incentivo a que las personas tengas espíritu empresarial y de carácter emprendedor.
- ✓ Es una fuente de desarrollo privado
- ✓ Mejora la distribución de ingresos

Según la Ley N° 30056 Del impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (2013) en el artículo 11°, establece que las MYPE deben reunir las siguientes características:

#### **2.2.3.2. Características de una micro y pequeña empresa:**

##### ✓ **Microempresa.**

Tiene como máximo 10 trabajadores, sus ventas anuales no superan los 150 U.I.T.

##### ✓ **Pequeña empresa.**

Tiene como máximo hasta 100 trabajadores, su venta anual no supera los 1700 U.I.T.

✓ **Mediana Empresa.**

Tiene ventas anuales superiores a 1700 U.I.T. con un máximo de 2300 U.IT.

**2.2.3.3. Requisitos para formalizar las MYPE:**

De acuerdo a la REMYPE:

1. Copia de DNI de los socios y si son casados copia del conyugue.
2. Indicar a que actividad se van a dedicar
3. El aporte de capital para la constitución de la empresa
4. Nombre de la empresa que no sea utilizado por otra entidad para ello se solicita el trámite de búsqueda y reserva que dura de 3 y 5 días.

**2.2.3.3. Pasos para formalizar una MYPE.**

La inscripción se debe realizar en el Registro Nacional de MYPE, una vez formalizada explota sus productos a diferentes mercados, puede obtener créditos con tasa bajos y contar con el acceso al seguro de Es salud. Tienes disposiciones tributarias simplificadas y acceso al sistema de pensión subsidiado en parte por el Estado.

- a. **Creación de la empresa:** La Ley N° 28015, permite que las personas pueden crear su empresa ya se de cualquier actividad económica, ser dirigida por el mismo y ser responsable, además puede contratar personas para que trabaje con ello. Podrá gozar de régimen tributario sencillos.
- b. **Obtención del RUC:** para emitir comprobantes, mover dinero y hacer deducciones de gastos debe tramitar su RUC.
  - Inscribirse en el Registro Único de Contribuyente de la SUNAT.
  - La elección del régimen tributario
  - Obtener al instante su clave SOL para poder realizar trámites por internet.

c. **Registro de REMYPE:** La inscripción se debe realiza desde la página web del Ministerio de Trabajo, se obtendrá la solicitud de inscripción y generará un archivo; será verificado en los siguientes 7 días y será impresión oficial de la constancia de las MYPE.

d. **Regímenes tributarios:** Las MYPES pueden escoger cualquiera de los tres regímenes tributarios establecidos:

Según el Artículo N° 4 del Decreto Legislativo N° 967. (Sunat 2001).

1. **Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS).** Pueden acogerse con negocio, sin profesión pero que tengan ingreso igual o menos a S/ 360.000.00 anual, o S/. 30.000 mensual, que desarrollen sus actividades en solo establecimiento. Pueden emitir boletas de venta, ticket.

Régimen creado para pequeños empresarios o comerciantes que pueden pagar su cuota mensual fijada en sus compras y/o ingresos para no estar obligados a presentar declaración jurada anual de impuesto a la renta.

2. **Régimen Especial de Renta (RER).** Se acogen las personas socios, conyugues que obtengan Renta de 3era categoría dedicados a las actividades de servicio, comercio y/o industria pero que tengan ingresos netos igual o menor a S/ 525.000.00 anual. Pueden omitir factura, boletas de venta, ticket, guía de remisión entre otros.

Están obligados llevar libros contables legalizados, registrar sus compras y ventas, impuesto a la renta, pago mensual de 1.5% de sus ingresos netos mensuales, IGV 18%, Es Salud 9% y ONP 13%.

3. **Régimen General de Renta (RGR).** A diferencia del Régimen Especial de Renta no existen límites puede ser de cualquier tipo, tamaño y volumen,

tampoco señala el monto fijo ni trabajadores. Libros de contabilidad legalizados, si sus ingresos brutales anuales superan a los 500 UIT, llevarán libro diario, mayo y registros de compras y si sus ingresos llegan hasta 1700 UIT anual llevarán la contabilidad completa. Los medios para la declaración de pagos son a través de programas de Declaraciones Telemáticas (PDT). IGV, renta, planilla electrónica. Están obligados a presentar su declaración jurada anual.

### **2.3. Marco conceptual.**

#### **2.3.1. Definición del Financiamiento.**

Es la obtención de recursos económicos ya sea de fuentes internas o externas a corto, mediano o largo plazo, que requieren para su operación normal y eficiente de una empresa cualquiera. Este recurso puede provenir de un ahorro propio o de otras fuentes.

Obtener un financiamiento es importante para incrementar su capital de trabajo; ampliar, renovar, darles mantenimiento a sus maquinarias y financiarse para sus ventas que realiza a crédito. Su objetivo es obtener liquidez y así poder realizar actividades propias de la empresa en un tiempo determinado (Moreno, 1998).

En estos tiempos financiarse ahora de fuentes externas son con tarjetas de crédito otorgado por un banco o entidad financiera, mediante el cual realiza sus pagos cada fin de mes y puede ser en cuotas la desventaja de este recurso es que sino de usa responsablemente puedes llegar endeudarte ya que sus intereses son elevados y si lo extiendes en demasiadas cuotas será más el interés.

Las empresas son citadas por los bancos e instituciones emitiendo un bono que luego será pagado con intereses, se debe cumplir con el cronograma de pagos; de



incumplir con un a entidad y querer obtener otro crédito de otra entidad serás monitoreada y quedaras manchada.

En conclusión, el financiamiento es un préstamo que se otorga al solicitante con la promesa de pagar en las fechas pactadas en un contrato más los intereses acordados en ambas partes.

#### **2.3.1.1. Fuentes de financiamiento.**

Las fuentes financieras son rutas que utiliza cualquier empresa para poder financiar su negocio, adquirir bienes y servicios y mejorar su actividad económica; será cancelado en plazos con una suma de interés.

##### **a. Fuentes internas:**

- Reversión de utilidades
- Venta de activos
- Incremento de capital
- Otros

##### **b. Fuentes externas.**

- Crédito bancario
- Crédito financiero
- Cuentas por pagar
- Microcréditos
- Otros

#### **2.3.1.2. Importancia del financiamiento en la microempresa**

Todo empresario debe tener en cuenta el financiamiento y la inversión, teniendo poca importancia el tamaño de la empresa, en el campo financiero; porque

una organización requiere la adquisición de bienes intangibles y tangibles para tener la capacidad de producir bienes o servicios.

Ramesh & Rao (1989) sostuvieron que la toma de decisiones para invertir de responder al reto de cuando se debe iniciar la inversión para que se realice la producción en la empresa; considerando que la inversión debe realizarse en activos específicos que se mantengan en la empresa y que produzcan beneficios económicos en el futuro. Definido dónde y cuánto invertir, se necesita la adquisición de dinero de las fuentes financieras. Si se va reemplazar o comprar, nuevos activos, se hacen una proyección del financiamiento, programando planes financieros plasmados en el plan empresarial (p.18).

### **2.3.2. Definición de la Rentabilidad.**

La rentabilidad de cualquier empresa es cuando invertimos y esperamos resultados positivos superior en un periodo determinado, con la espera que el negocio es rentable y obtener ganancia de lo invertido.

Santiesteban & Fuentes & Cardeñosa & Lozada & Cantero (2011) La rentabilidad se ha convertido, más que un sueño o una quimera, en un indicador financiero del cual la empresa dispone a diario, le es posible administrarlo de forma fácil y clara, bastando conocer su naturaleza, los factores que lo condicionan, su importancia en el logro de la eficiencia económica (p.4).

#### **2.3.2.1. Tipos de rentabilidad.**

**La Rentabilidad económica.** Sánchez, A. (1994) Define: Es medir el rendimiento de los activos en un periodo sin incluir el financiamiento de los mismos, genere valor independiente.

El administrador tendrá que cumplir su papel de analizar los resultados de un periodo de las inversiones realizadas y los recursos disponibles obteniendo resultados de rentabilidad económica.

**Rentabilidad financiera.** Con la representación financiera en la rentabilidad se tomará objetivos determinados e ideas de inversión para la mejora de la empresa; tomar decisiones sobre el modelo de financiamiento.

Está relacionado con los beneficios que obtiene con los recursos en un periodo su concepto también es conocido como ROE que se refiere a las utilidades que perciben los inversionistas. Refleja el rendimiento de las inversiones (Espinoza, 2018).

#### **2.3.2.2. Medidas de la rentabilidad.**

Los acreedores y administradores toman mucho interés a la medida de la rentabilidad porque con el resultado que se obtiene de los análisis de las utilidades de cualquier empresa va en relación a sus ventas, activos o de inversión dando a conocer el resultado de la ganancia. Además, se refleja que eficiente utiliza los activos de la empresa.

- a) **Margen de beneficio.** – En esta área de va a medir los resultados de desarrollo de cada unidad de venta.
- b) **Rentabilidad del activo.** - En esta área de va a medir los resultados de desarrollo de cada unidad de activos.
- c) **Rentabilidad de los fondos propios.** – esta rentabilidad se va a lograr una vez puesto en marcha la empresa en un periodo determinado, se lograr estudiar y analizar los rendimientos de capital invertido, el resultado de utilidad.

### **2.3.2.3. Factores que afectan a la rentabilidad**

#### **Factor 1: Producción**

Carro & Gonzáles (2012) este factor tiene mucha importancia en las empresas porque necesita de materiales y recursos sean de naturaleza directa e indirecta. Esta situación requiere proponer estrategias para la toma de decisiones; lo que se logrará a través de un plan estratégico, análisis de costos, cantidad necesaria de materiales, para el logro de sus objetivos que se propone alcanzar. Así mismo el control interno en la empresa permitirá lograr alta producción comercial; dependiendo de la mano de obra especializada a contratar, un personal eficaz y eficiente para el logro de los objetivos a alcanzar en la empresa (p. 24).

#### **Factor 2: Administración**

Consiste en el eje principal de toda empresa porque requiere la creación de estrategias, elaboración de funciones, direccionar las operaciones, crear cadenas de valor, organizar mejor el funcionamiento de la empresa, ser competitivo; por lo que toda administración se convierte en la clase de organización importante en el proceso de producción de la entidad. Requiere de una planificación acerca de todas las actividades, procesos y tareas que realizará para lograr sus objetivos; complementado con el control de gestión para alcanzar las metas que se trazó la empresa.

#### **Factor 3: Toma de decisiones**

El gerente o administrador general e quien toma las decisiones, porque es su responsabilidad más importante, factor que permite direccionar la empresa; en otros casos son decisiones estratégicas que toman los gerentes para desarrollar comercialmente la producción empresarial. De esta manera la toma de decisiones, son funciones de importancia esencial para que se logren y alcancen los objetivos y

metas a plazos corto y largo plazo tiempo en la empresa (p. 26).

#### **Factor 4: Competencia**

En el contexto nacional o internacional de las empresas, constituye un factor muy relevante; porque sin un factor de competencia no existiría la innovación en el crecimiento profesional de las empresas y específicamente de las personas; la elevación o disminución de la rentabilidad está íntimamente relacionado con la competencia al existir mayor demanda, aparecen más retos organizacionales que enfrentar.

#### **Factor 5: Innovación**

Este factor crea dos funciones de importancia: Para lo comercial y para la creatividad. Se caracteriza por cumplir desarrollos competitivos en la organización; porque siempre están buscando ideas novedosas que satisfagan al cliente; siempre está ideando nuevos diseños de construcción y estructura; para satisfacer al consumidor. Se caracteriza por ofrecer calidad en cada producto, bienes y servicios vendidos, como objetivo principal.

#### **Factor 6: El mercado**

Es el lugar donde las personas venden y compran bienes o servicios; así mismo son los que ajustan sus precios, bajando o subiendo sus costos. Además, los mercados son competitivos, que puedan observarse a través de mayor cantidad de clientes y vendedores; no siendo iguales en los precios (p. 26).

#### **Factor 7: Flujo de caja**

Consiste en la formulación de un flujo de caja que oriente a la empresa para su proyección en futuros objetivos establecidos en el plan estructural. Así mismo es una herramienta que contribuye al conocimiento del mínimo nivel que tiene la

empresa y pueda controlar las inmediatas obligaciones. Además, facilita la toma de decisiones con calidad; para que la empresa pueda rendir mejor y está compuesto por los ingresos y los gastos (p. 26).

### **2.3.3. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.**

Es un negocio que fue concesionado con fines de lucro por personas naturales o jurídicas con el objetivo desarrollar actividades extracción, transformación, producción, bienes y servicios.

El control de la empresa puede ser manejado por el mismo empresario individualmente o con la contratación de personal. Diferentes sociedades según la Ley (Sunat).

### **III. Hipótesis.**

En el presente trabajo de investigación no corresponde por ser una investigación descriptiva.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de la investigación**

#### **4.1.1. Tipo de investigación.**

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque se ha recogido información a través de la observación de la investigación. También se utiliza el cuestionario, los cuales pueden ser analizados estadísticamente para ser aprobado y rechazado en las variables definidas.

Para Espinoza, Y. (2018) El tipo de investigación fue cuantitativa, porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado procedimientos estadísticos e instrumento de medición.

#### **4.1.2. Nivel de investigación.**

El nivel de la investigación es descriptivo, debido a que sólo se limitaran a describir las principales características de las variables en estudio.

Para Espinoza, Y. (2018) El nivel de investigación fue descriptivo, debido a que solo se ha limitado a describir las principales características de las variables en estudio.

#### **4.1.3. Diseño de la investigación.**

Carrión, (2018) El diseño que se utilizará es de investigación fue no experimental – descriptivo. No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto y descriptivo porque se recolectaron los datos en un momento y tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

M  O



Donde:

M = Muestra conformada por la una MYPE.

O = Observación de las variables: financiamiento y rentabilidad

#### **4.2. Población y muestra.**

##### **4.2.1. Población.**

La población se ha considerado a los trabajadores de la ferretería

N: 05 trabajadores.

##### **4.2.2. Muestra.**

La muestra se utilizará el muestreo no probabilístico, porque la población es pequeña N: 05 trabajadores.

### 4.3. Definición y operacionalización de las variables e indicadores.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS
Financiamiento	Es la obtención de recursos económicos ya sea de fuentes internas o externas; a corto, mediano o largo plazo, que requieren para su operación normal y eficiente de una empresa cualquiera. Este recurso puede provenir de un ahorro propio o de otras fuentes.	Conocimiento del Financiamiento	Término del financiamiento	¿Usted conoce el término de financiamiento?
		Fuentes de financiamiento	Tipos de financiero	¿El financiamiento de su empresa fue propio?
			Crédito financiero	¿Usted solicitó crédito en los últimos años a un banco o entidad financiera?
			Solicitud de crédito	¿Usted tuvo alguna dificultad al momento de solicitar un crédito?
			Tasa de interés	¿Usted cree que la tasa de interés que percibe es razonable?
			Financiamiento obtenido	¿Para usted fue suficiente el financiamiento obtenido?
Análisis de la Rentabilidad			Incremento de crédito obtenido	¿Usted ha observado algún incremento de la rentabilidad con el crédito financiero obtenido?
			Rentabilidad de la empresa	¿Considera usted su empresa rentable?
			Capacitación del personal	¿Considera usted que la adecuada capacitación a todo el personal mejorara la rentabilidad de la empresa?

Rentabilidad	La rentabilidad de cualquier empresa es cuando invertimos y esperamos resultados positivos superior en un periodo determinado, con la espera que el negocio es rentable y obtener ganancia de lo invertido.	Estudio de rentabilidad	Aplicación de las técnicas e instrumentos	¿Considera Ud. que ha aplicado todas las técnicas e instrumentos para mejorar la rentabilidad de la empresa?
			Ubicación de la empresa	¿Usted cree que la zona donde se encuentra su empresa ayuda a mejorar la rentabilidad?
			Mecanismo de medición	¿Usted cuenta con un mecanismo para medir la rentabilidad de la empresa?
			Stock de productos	¿Cree usted que el exceso de stocks de productos perjudica a la empresa?

#### **4.4. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos.**

##### **4.4.1. Técnicas.**

La técnica que se utilizó para recopilar los datos referentes al tema de investigación fue la técnica de la encuesta.

##### **4.4.2. Instrumentos.**

Se utilizó como instrumento un cuestionario que fue aplicado personalmente al propietario que es el gerente de la empresa y su personal “Ferretería Paola E.I.R.L.” el cual nos sirvió para obtener información y averiguación en función al problema estudiado. Este cuestionario consta de 18 preguntas.

#### **4.5. Plan de análisis.**

Para procesar datos de presupuesto y cronograma de actividades, serán procesados a través del programa de Microsoft Excel.

#### 4.6. Matriz de consistencia.

**Título:** Financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferreterías caso: Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
¿Cómo es el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferreterías: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019?	<p><b>Objetivo general.</b></p> <p>Determinar el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.</p> <p><b>Objetivos específicos.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.</li> <li>2. Describir las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay - 2019.</li> </ol>	En el presente trabajo de investigación no corresponde por ser una investigación descriptiva.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Financiamiento</li> <li>- Rentabilidad</li> </ul>	<p><b>Tipo de investigación</b></p> <p>Cuantitativo</p> <p><b>Nivel de investigación</b></p> <p>Descriptivo</p> <p><b>Diseño de la investigación.</b></p> <p>No experimental – descriptivo.</p> <p><b>Población</b></p> <p>La población está conformada por 05 trabajadores de la micro y pequeña en estudio.</p> <p><b>Muestra</b></p> <p>La muestra está conformada por 05 trabajadores de la micro y pequeña en estudio.</p>

#### **4.7. Principios éticos.**

La presente investigación se basará en el código de ética del contador público y principios éticos del taller de investigación además cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad y los reglamentos de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote sede Huaraz, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

Se cumplirá con el principio esencial de todo trabajo de investigación, el cual radica en la originalidad del mismo.

**Protección a las personas:** se respetará la dignidad humana, su identidad, su diversidad, confidencialidad, privacidad; por ser ello el fin de la investigación más no el medio, respetando sus derechos fundamentales durante la investigación. Con ello se demuestra la participación y disponibilidad de información voluntaria.

**Cuidado de medio ambiente y la biodiversidad:** El investigador respetará el medio ambiente, animales y plantas a través de medidas y planificación de acciones para evitar daños con efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Libre participación y derecho a estar informado:** se respetará la voluntad de participación de las personas involucrados en nuestra investigación tendrán el derecho a estar informado; conocer el propósito y finalidad de esta investigación para que así ellos participen con propia voluntad, inequívoca y específica.

**Beneficencia no maleficencia:** se identificarán los daños y riesgos que puedan identificar a los participantes de la investigación, para así poder disminuir los efectos negativos y maximizar beneficios, eso quiere decir que se debe asegurar el bienestar de las personas.

**Justicia:** se respetará la equidad y la justicia de las personas permitiendo acceder a los resultados de la investigación.

**Integridad científica:** se mantendrá la integridad científica dentro de la investigación, evaluando y declarando daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a las personas participantes en la investigación.

## V. Resultados.

### 5.1. Resultados.

De la variable **Financiamiento**:

**Tabla 1.**

*Tiene información acerca del financiamiento*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	40
b) No	2	40
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 2.**

*El financiamiento invertido en su micro y pequeña empresa es propio*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	40
b) No	1	20
c) No responde	2	40
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.



**Tabla 3.*****Solicito créditos financieros/bancarios para su micro y pequeña empresa***

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	4	80
b) No	1	20
c) No responde	0	0
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 4.*****Al momento de solicitar un crédito financiero/bancario tuvo alguna dificultad***

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	3	60
b) No	1	20
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 5.*****La tasa de interés obtenido en el crédito es razonable***

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	1	20
b) No	4	80
c) No responde	0	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 6.***El monto obtenido con el crédito satisface sus necesidades*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	40
b) No	2	40
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**De la variable Rentabilidad:**

**Tabla 7.***Con el crédito obtenido e invertido en su negocio incremento su rentabilidad*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	3	60
b) No	0	0
c) No responde	2	40
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, Provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 8.***Usted cree que su negocio es rentable*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	3	60
b) No	1	20
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 9.**

*La capacitación brindada a su personal de trabajo hizo que mejorara la rentabilidad de su negocio*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	4	80
b) No	0	0
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 10.**

*La aplicación de técnicas e instrumentos mejoró la rentabilidad de su negocio*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	1	20
b) No	3	60
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 11.**

*La ubicación de la micro y pequeña empresa beneficia en la rentabilidad del negocio*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	3	60
b) No	1	20
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 12.**

*Utiliza mecanismo para medir la rentabilidad de su negocio*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	2	40
b) No	2	40
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

**Tabla 13.**

*El exceso de stock de productos afecta al micro y pequeña empresa*

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>%</b>
a) Sí	1	20
b) No	3	60
c) No responde	1	20
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada al personal de la Ferretería Paola E.I.R.L., del distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

## **5.2. Análisis de los resultados.**

### **De la variable Financiamiento.**

Tabla 01.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 40% afirmaron conocer el termino de financiamiento, al igual que el 40% afirmaron no conocer el termino de financiamiento a diferencia el 20% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Obregón, M. (2018). El financiamiento y rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías Huaraz, 2016. Quien concluyo que existe total de 100% de los 20 encuestados se puede observar que el 70% tienen conocimiento respecto el financiamiento.

A mi opinión, no todas las personas encuestadas tienen conocimiento sobre el financiamiento, lo cual deberían informarse un poco más del tema para poder obtener un préstamo y no ser sorprendidos con la tasa de interés que sea aplicara a nuestro crédito.

Tabla 02.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 40% afirmaron que para iniciar el negocio de su micro y pequeña empresa invirtieron sus ahorros personales, a diferencia que el 20% afirmaron que para iniciar el negocio de su micro y pequeña empresa obtuvieron un crédito financiero; seguido del 40% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Espinoza, D. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017.obtuvo como resultado, del 100% de los encuestados el 64% afirmó que no utilizó sus ahorros personales para financiar su micro empresa y el 36% mencionó que si utilizó sus ahorros personales para financiar su micro empresa.

Esto demuestra que los Micro empresarios si utilizan sus ahorros personales para financiar su micro empresa, y para poder incrementar su rentabilidad acuden a las instituciones financieras para obtener un crédito.

Tabla 03.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 80% afirmaron que, si solicitaron un crédito financiero estos últimos años para financiar su micro y pequeña empresa, a diferencia que el 20% indicaron no haber solicitado un crédito estos últimos años para financiar su micro y pequeña empresa; seguido del 0% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Obregón, M. (2018). El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías Huaraz, 2016. Obtuvo como resultado del total de 100% de los 20 encuestados se puede observar que el 90% de las empresas solicitaron un crédito de entidades financieras y el 10% de las empresas no solicitaron crédito de entidades financieras.

Mi opinión coincide con lo mencionado por el autor, porque la mayoría de los nuevos o actuales microempresarios en ocasiones van a recurrir a solicitar préstamos financieros, esto se debe a que los requisitos para acceder a un crédito no son tan engorrosos.

Tabla 04.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 60% afirmaron que tuvieron dificultad al momento de solicitar un crédito, a diferencia que el 20% indicaron no haber tenido dificultad al momento de solicitar un crédito; seguido del 20% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Mayta, B. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. Obtuvo como resultado del total de 100% de las MYPES del Sector comercio rubro Ferreterías en el Distrito, Provincia de Satipo si tuvieron problemas para el Financiamiento.

Mi opinión coincide con lo mencionado por el autor, porque las entidades financieras no brindan la asesoría de las tasas de interés, ventajas y desventajas al momento de crédito otorgado al solicitante.

#### Tabla 05.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 20% afirmaron que la tasa de interés que alcanzó al momento de obtener un crédito es razonable, a diferencia que el 80% afirmaron que la tasa de interés que alcanzó al momento de obtener un crédito no es razonable; seguido del 0% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Vela, J (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018. Obtuvo como resultado del total de 100%, se observa que un 18.75% de los empresarios que obtuvieron su crédito, pagaron un mínimo de interés ya que son financiados por proveedores, un 18.75% pagaron una tasa de 10% a 15% por que obtuvieron un crédito hipotecario, el 6.25% pagaron tasas de entre 30% a 40% quienes obtuvieron sus créditos de entidades bancarias, y 25% pagaron tasas de 40% a 50% de interés, quienes obtuvieron sus créditos de entidades financieras.

Esto demuestra que los Micro empresarios si están conforme con las tasas de interés obtenidos por su crédito ya que es razonable y no les perjudicara durante el periodo establecido.

Tabla 06.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 40% afirmaron que el crédito obtenido si ha compensado sus necesidades de la micro y pequeña empresa, al igual que el 40% afirmaron que el crédito obtenido no ha compensado sus necesidades de la micro y pequeña empresa; seguido del 20% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Obregón, M. (2018). El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías Huaraz, 2016. Obtuvo como resultado del total de 100% de los 20 encuestados se puede observar que el 90% de las empresas tienen un monto de crédito que le otorgaron le satisface en su necesidad y mientras que el 10% de las empresas no tienen un monto de crédito que le otorgaron. Esto demuestra que los Micro empresarios si están conforme con las tasas de interés obtenidos por su crédito.

Concuero con lo descrito líneas arriba, porque las empresas solicitan un préstamo en función a su capacidad de pago y por ello el préstamo obtenido satisface las necesidades de los empresarios.

### **De la variable Rentabilidad.**

Tabla 07.



Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 60% afirmaron que con el crédito obtenido e invertido en su empresa si mejoro su rentabilidad, a diferencia del 40% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Carrión, L. (2018). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas Ferreteras de Áncash, 2017. Obtuvo como resultado del total de 100% de los encuestados se observa que el 80% consideran que ha mejorado su rentabilidad en estos 2 últimos años, mientras que el 20% no ha mejorado la rentabilidad en estos 2 últimos años.

Con todo esto se puede afirmar que las MYPEs con un adecuado financiamiento pueden mantenerse en el tiempo con alta rentabilidad.

#### Tabla 08.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 60% afirmaron que la micro y pequeña empresa de rubro a ferretería si es rentable como negocio, a diferencia del 20% afirmaron que la micro y pequeña empresa de rubro a ferretería no es rentable como negocio, siguiendo del 20% que no respondió.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Mayta, B. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017. Obtuvo como resultado del total en relación a la Rentabilidad de las Mypes, Rubro Ferreterías el 100% considera rentable este negocio, teniendo así varias Ferreterías.

Con todo esto se puede afirmar que las MYPEs en el rubro de Ferretería si es muy rentable como negocio ya que genera ingresos económicos a favor del negocio.

Tabla 09.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 80% afirmaron que con una buena capacitación al personal si mejora la rentabilidad de la empresa, siguiendo el 20% que no respondieron.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Carrión, L. (2018). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas Ferreteras de Áncash, 2017. Del 100% de encuestados se observa que el 60% de los representantes legales de las MYPE afirman que una adecuada capacitación si mejoraría la rentabilidad de su empresa, mientras que el 40% creen que no.

Con todo esto se puede afirmar que las MYPE que con una adecuada capacitación si ayudaría a incrementar la rentabilidad.

Tabla 10.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 20% afirmaron que, si aplican técnicas para mejorar la rentabilidad de la empresa, a diferencia del 60% afirmaron que, no aplican ninguna técnica para mejorar la rentabilidad de la empresa, siguiendo del 20% que no respondió.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Vela, J. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018. El 79% afirma que la aplicación de tecnología puede beneficiar a los usuarios, mientras que el 21% no lo considera primordial; se ha

aplicado todas las técnicas e instrumentos con la finalidad de tener una mejora en cuanto a la rentabilidad

Se llega a la conclusión que en la ferretería estudiada no aplica técnicas e instrumentos para la mejora de la rentabilidad mientras que en otras ferreterías si aplican con el objetivo de mejorar la rentabilidad e incrementar la utilidad de su negocio.

Tabla 11.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 60% afirmaron que la ubicación donde se encuentra la empresa si ayuda de manera razonable la rentabilidad de la empresa, a diferencia del 20% afirmaron que la ubicación donde se encuentra la empresa no ayuda de manera razonable la rentabilidad de la empresa, siguiendo del 20% que no respondió.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Vela, J. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018. El 100% afirma que la zona es muy importante para mejorar la rentabilidad de los negocios.

La zona comercial en la que se encuentran ubicadas estas ferreterías hace que estén en continua competencia con los demás comerciantes, por ello es recomendable manejar precios accesibles para los clientes que a la vez no afecten las ganancias de la empresa.

Con todo esto se puede afirmar que la MYPE debe considera una zona estratégica donde su ubicar su negocio ya que depende la accesibilidad del cliente y la mejora de la rentabilidad.

Tabla 12.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 40% afirmaron que, si utilizan un mecanismo para medir y analizar la rentabilidad de la empresa, a diferencia del 40% afirmaron que, no utilizan ningún mecanismo para medir y analizar la rentabilidad de la empresa, siguiendo del 20% que no respondió.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Espinoza, Y. (2018). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Del 100% de los encuestados el 48% afirmó que no analiza la rentabilidad de su micro empresa y el 34% indicó que si analiza la rentabilidad de sus activos de su micro empresa; el financiamiento es muy importante porque ayuda que el capital de trabajo tenga crecimiento y así poder obtener más ganancias para su micro empresa.

Con todo esto se puede afirmar que la MYPE que no aplican ningún mecanismo para medir y analizar la rentabilidad de su empresa que es un punto desfavorable para poder crecer como empresa.

Tabla 13.

Del 100% igual a 5 personas encuestadas el, 20% afirmaron que obtener demasiado stock de un producto si perjudica a la empresa, a diferencia del 60% afirmaron que obtener demasiado stock de un producto no perjudica a la empresa, siguiendo del 20% que no respondió.

Los resultados obtenidos en la presente investigación se relacionan con la tesis de Espinoza, D. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017.

El 100% manifiesta que el exceso de stocks perjudica a la empresa, (BBVA – Pymes, 2015) Es una fuente de costes que reduce los márgenes de la empresa. Pero a la misma vez, la eterna acumulación de las existencias es una forma de impedir que los activos roten todo lo que tienen que rotar.

Se determina como resultado estar de acuerdo con el autor de la tesis en mención, porque es cierto que acumular demasiado stock de un producto no dejara circular a otros nuevos productos o ingreso de productos renovados dado por el cual no estaremos en la competencia y preferencia del cliente consumidor.

## **VI. Conclusiones**

### **Respecto al objetivo general.**

Se determinó el financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019, de acuerdo a los resultados obtenidos en esta investigación la cual se interpretó y analizó respectivamente, que la micro y pequeña empresa recurre a un financiamiento bancario, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, con ello utilizando mecanismos que logren mejorar la rentabilidad. Con la ganancia obtenida la empresa podrá comprar mercadería u otros insumos que ayuden al progreso del negocio, beneficiándose así para la mejora de su actividad empresarial.

### **Respecto al objetivo específico 1:**

Se describió las principales características del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019, donde se obtuvo como resultado que la empresa en estudio, recurre a un financiamiento de créditos en entidades bancarias y con ello cubre las necesidades que tiene en cuanto a la compra de mercaderías, esto resalta las metas de su capacidad de financiarse.

### **Respecto al objetivo específico 2:**

Se describió las principales características de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio, rubro ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019, analizando los resultados hallados, la empresa en estudio, incrementa su rentabilidad con el crédito obtenido, la cual maneja adecuadamente los recursos de inversión, utilizando mecanismos para medir la rentabilidad que conlleva al logro de los objetivos trazados.

## **Recomendaciones.**

### **Respecto al objetivo general.**

El empresario de la ferretería debe persistan en la obtención de créditos económicos y financieros en las entidades bancarias y no bancarias; cumpliendo con sus deberes puntuales de pago, para actuar en un contexto de transparencia y credibilidad financiera, para obtener un apalancamiento financiero cada vez que se necesite. Debido a que existe una elevada tendencia para solicitar y absorber el financiamiento de las entidades, se debe comunicar a los microempresarios la mejor forma y el mejor uso que se debe dar cuando reciben un financiamiento externo, elegir la tasa de interés más baja del mercado, previa investigación de las financieras y bancos de la zona, de tal modo que se ajuste a sus condiciones de pago.

También se le recomienda al empresario seguir apostando por las capacitaciones y la obtención de créditos ya que esto ayuda mucho para lograr una buena rentabilidad.

### **Respecto al objetivo específico 1.**

Al empresario de la micro y pequeña empresa del sector comercio de la Ferretería Paola E.I.R.L. del distrito de Mancos – 2019. Se le sugiere buscar asesoramiento más completo en las entidades financieras, de modo que resuelvan todas las dudas respecto a sus préstamos, trabajar con préstamos a corto plazo ya que de esta manera se generarán menos intereses y como recomendación final analizar la



necesidad real de solicitar un préstamo, siempre pesando en el crecimiento positivo de la empresa.

**Respecto al objetivo específico 2.**

Al empresario de la micro y pequeña empresa del sector comercio de la Ferretería Paola E.I.R.L. del distrito de Mancos – 2019, en cuanto a la rentabilidad se les recomienda buscar asesorías profesionales que les ayude emplear sus necesidades de aplicar la formación de su empresa y analizar la rentabilidad sobre el patrimonio, ventas, activos de su micro empresa, ya que les van enseñar métodos para poder hacer un buen manejo de obtener utilidades o ganancias al final del ejercicio.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Aguilar, K. & Cano, N. (2017) *Fuentes de Financiamiento para el Incremento de la Rentabilidad de las Mypes de la Provincia de Huancayo*. Huancayo – Perú.  
Recuperado de:  
<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Aguirre, Y. (2019). *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Satipo, 2019*. Pucallpa - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13328/AUDITORIA\\_TRIBUTACION\\_AGUIRRE\\_APOLINARIO\\_YIM\\_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13328/AUDITORIA_TRIBUTACION_AGUIRRE_APOLINARIO_YIM_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Arrascue, 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*. Chimbote – Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ARRASCUE\\_RUBINO\\_VICTOR\\_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Barba, R. (2018). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú: caso Ferretería Anro E.I.R.L. Huarney, 2017*. Chimbote - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5509/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_BARBA\\_HUAMAN\\_RAUL\\_ELEAZAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5509/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BARBA_HUAMAN_RAUL_ELEAZAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bertein, L. (2013). *Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación*. Ed. Irwin, Madrid.

- Carrión, L. (2018). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas mineras de Ancash, 2017*. Huaraz - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5779/FUENTE\\_FINANCIAMIENTO\\_CARRION\\_CARBAJAL\\_LUISA\\_MAYUMI.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5779/FUENTE_FINANCIAMIENTO_CARRION_CARBAJAL_LUISA_MAYUMI.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Carro, R. & Gonzales, D. (2012). *El sistema de producción y operaciones. Administración de las operaciones*. Lima: San Marcos.
- Domínguez, J. (2015). *Manual de metodología de la investigación científica*. Perú: Chimbote. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:  
[https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/manual\\_de\\_metodologia\\_de\\_investigaci%C3%B3n\\_cient%C3%ADfica\\_MIMI.pdf](https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/manual_de_metodologia_de_investigaci%C3%B3n_cient%C3%ADfica_MIMI.pdf)
- El peruano (2013). *Normas Legales. Según la Ley N° 30056 Del impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (2013) en el artículo 11°*
- Espinoza, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, 2017*. Tumbes – Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ESPINOZA\\_MORAN\\_DEYVI\\_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Espinoza, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016*. Huaraz - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_ESPINOZA\\_CHUQUINO\\_YONY\\_CIPRIANO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ESPINOZA_CHUQUINO_YONY_CIPRIANO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Girón, A. (2007). *Financiamiento del desarrollo. Endeudamiento externo y reformas financieras*. Red de Bibliotecas Virtuales de Ciencias Sociales de América Latina y el Caribe de la Red CLACSO.

- Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las Pymes del sector comercio den la ciudad de Bogotá*. Universidad nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas, Bogotá. Recuperado de:  
[https://www.googleadservices.com/pagead/aclk?sa=L&ai=DChcSEwjeqIC608bsAhVUCZEKHVAzBigYABAAGgJjZQ&ohost=www.google.com&cid=CAASEuRoBVPD9wn1wi8hjq-18GzGcw&sig=AOD64\\_0w4ObTnl\\_S33yTpuKlcXSn-Hc\\_VQ&q&adurl&ved=2ahUKewjPxe2508bsAhXjHbkGHeP1DWEQ0Qx6BAgGEAE](https://www.googleadservices.com/pagead/aclk?sa=L&ai=DChcSEwjeqIC608bsAhVUCZEKHVAzBigYABAAGgJjZQ&ohost=www.google.com&cid=CAASEuRoBVPD9wn1wi8hjq-18GzGcw&sig=AOD64_0w4ObTnl_S33yTpuKlcXSn-Hc_VQ&q&adurl&ved=2ahUKewjPxe2508bsAhXjHbkGHeP1DWEQ0Qx6BAgGEAE)
- Gonzales, Correa y Acosta (2002). *Factores Determinantes de la Rentabilidad Financiera de las Pymes*. Revista Española de Financiamiento y contabilidad, Vol. XXXL
- Guajardo, G. (2002). *Contabilidad financiera*. Editorial Mc Graw Hill. Tercera edición. México.
- Gutiérrez, J. y Tapia, J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. Universidad Peruana Unión.
- 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*. Tumbes - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HERRERA\\_SANCHEZ\\_ELIANA\\_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Huerta, R. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería de la provincia de Recuay periodo 2015- 2016*. Huaraz - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2519/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_HUERTA\\_GAMARRA RONALD REYNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2519/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_HUERTA_GAMARRA RONALD REYNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Chile. Posgrado Economía y Negocios. Santiago – Chile. Recuperado de:

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- León, J. (1998). *Financiamiento para las Micro y Pequeñas Empresas. Algunas Líneas de Acción*. Revista Economía, Fondo Editorial - Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Lezama, C. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de abarrotes – barrio mercado Centenario – Cajamarca, 2015*. Cajamarca - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1750/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_LEZAMA\\_BRICENO\\_CARLOS\\_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1750/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_LEZAMA_BRICENO_CARLOS_ENRIQUE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Logueira, C. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia*. Universidad de la Costa – facultad de Ciencias Económicas. Recuperado de:  
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- López, J. & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Guayaquil. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Mares, C. (2015). *Las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú*. Perú: Lima.
- Martínez, M. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector servicio rubro laboratorio clínico – anatomo patológico en el distrito de Tumbes, 2019*. Tumbes – Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MARTINEZ\\_TIMANA MARIA\\_HAYD EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/12041/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MARTINEZ_TIMANA MARIA_HAYD EE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mayta, B. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito, provincia de Satipo, año 2017*. Cajamarca - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4439/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MAYTA\\_BENEDICTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4439/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MAYTA_BENEDICTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[IAMIENTO RENTABILIDAD Y MYPES MAYTA PARDAVE BETTY ELIZABETH.pdf?sequence=3&isAllowed=y](#)

Morales, H. (2019). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del distrito de Shilla, provincia de Carhuaz, 2018.*

Huaraz - Perú. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14380/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_MORALES\\_HUARAZ\\_HUMBERTO\\_JHOMERS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14380/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_MORALES_HUARAZ_HUMBERTO_JHOMERS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Moreno, C. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa FILDEFI E.I.R.L de Lima, 2017.* Lima - Perú. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7793/restricted-resource?bitstreamId=97f4f4bf-5c10-4043-928e-a688386ac529>

Moreno, F. (1998). *Las finanzas en las empresas.* México Quinta edición e Impresores FOC.

Narciso, J. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de transporte de pasajeros ruta Huaraz – Caraz.* Huaraz - Perú. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5523/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_NARCISO\\_ALFARO\\_JHONATAN\\_EDSON.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5523/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NARCISO_ALFARO_JHONATAN_EDSON.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Obregón, M. (2018). *el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías Huaraz,2016.* Huaraz- Perú.

Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_OBREGON\\_ROJO\\_MIRIAM\\_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OBREGON_ROJO_MIRIAM_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Parada, J. (1988). *Rentabilidad empresarial en un enfoque de gestión.* Colombia.

Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas.* Perú El Cid Editor. Editorial Universal de Concepción.

Ramesh, K. & Rao, K. (1989). *Fundamentos de Gestión Financiera.* Nueva York: Macmillan.

- Rodríguez, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huaraz, año 2016*. Huaraz - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3847/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_RODIRGUEZ\\_HUAMAN\\_JUAN\\_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3847/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RODIRGUEZ_HUAMAN_JUAN_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rodríguez, k. (2018). *Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito*. La Plata-Buenos Aires-Argentina. Recuperado de:  
<http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Tesis%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sánchez, A. (1994). *La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa española – análisis de los factores determinantes*. España. Revista Española de financiación y contabilidad.
- Santiesteban, E., Fuentes, V., Cardeñosa, E., Lozada, D. y Cantero, H. (2011). *Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Habana, Editorial Universitaria.
- Sunat. (2010). *Condiciones para ser Micro Empresa y para ser Pequeña*. Lima: Superintendencia Nacional de Administración Tributaria
- Sunat. (2001). *Según el Artículo N° 4 del Decreto Legislativo N° 967*. Lima
- Shuan, R. (2017). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de las Provincia de Yungay, 2016*. Chimbote - Perú. Recuperado de:  
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044180>
- Vela, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018*. Pucallpa - Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8133/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_VELA\\_DONAYRE\\_JOHANA\\_LISSETH.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8133/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_Y_RENTABILIDAD_VELA_DONAYRE_JOHANA_LISSETH.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Villarán, F. (2000). *Las mypes en la estructura empresarial peruana*. Perú Sase.

**Anexos:**

**Anexo N° 01: Cuestionario**



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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para el desarrollo de investigación denominado “Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio, rubro Ferretería: caso Ferretería Paola E.I.R.L., distrito de Mancos, provincia de Yungay – 2019.

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

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

Marque una (X) en la letra de cada pregunta realizada.

**RESPECTO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:**

1 ¿Usted conoce el término de financiamiento?

a. SI ( )

b. No ( )



c. No responde ( )

2 ¿El financiamiento de su empresa fue propio?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

3 ¿Usted solicitó crédito en los últimos años a un banco o entidad financiera?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

4 ¿Usted tuvo alguna dificultad al momento de solicitar un crédito?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

5 ¿Usted cree que la tasa de interés que percibe es razonable?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

6. ¿Para usted fue suficiente el financiamiento obtenido?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

**RESPECTO A RENTABILIDAD DE LA MYPE:**

- 7 ¿Usted ha observado algún incremento de la rentabilidad con el crédito financiero obtenido?
- a. SI ( )
  - b. No ( )
  - c. No responde ( )
- 8 ¿Considera usted su micro y pequeña empresa es rentable?
- a. SI ( )
  - b. No ( )
  - c. No responde ( )
- 9 ¿Considera usted que la adecuada capacitación a todo el personal mejorara la rentabilidad de su negocio?
- a. SI ( )
  - b. No ( )
  - c. No responde ( )
- 10 ¿Considera Ud. que ha aplicado todas las técnicas e instrumentos para mejorar la rentabilidad de su negocio?
- a. SI ( )
  - b. No ( )
  - c. No responde ( )
- 11 ¿Usted cree que la zona donde se encuentra su micro y pequeña empresa ayuda a mejorar la rentabilidad?
- a. SI ( )
  - b. No ( )

c. No responde ( )

12 ¿Usted cuenta con un mecanismo para medir la rentabilidad de la negocio?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )

13 ¿Cree usted que el exceso de stocks de productos perjudica al negocio?

a. SI ( )

b. No ( )

c. No responde ( )



## Anexo N° 02: Protocolo de consentimiento informado para entrevistas

### PROCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por ....., que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

.....  
.....  
.....

- La entrevista durará aproximadamente ..... minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: ..... o al número ..... Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico .....

Complete la siguiente información en caso desee participar:



Nombre completo:	
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	

### **Anexo N° 03: Protocolo de consentimiento informado para encuestas**

#### **PROCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**

**(Ciencias Sociales)**

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

La presente investigación se titula \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ y es dirigido por \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: \_\_\_\_\_

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

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de \_\_\_\_\_. Si desea, también podrá escribir al correo \_\_\_\_\_

para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre:

---

Fecha:

---

Correo electrónico:

---

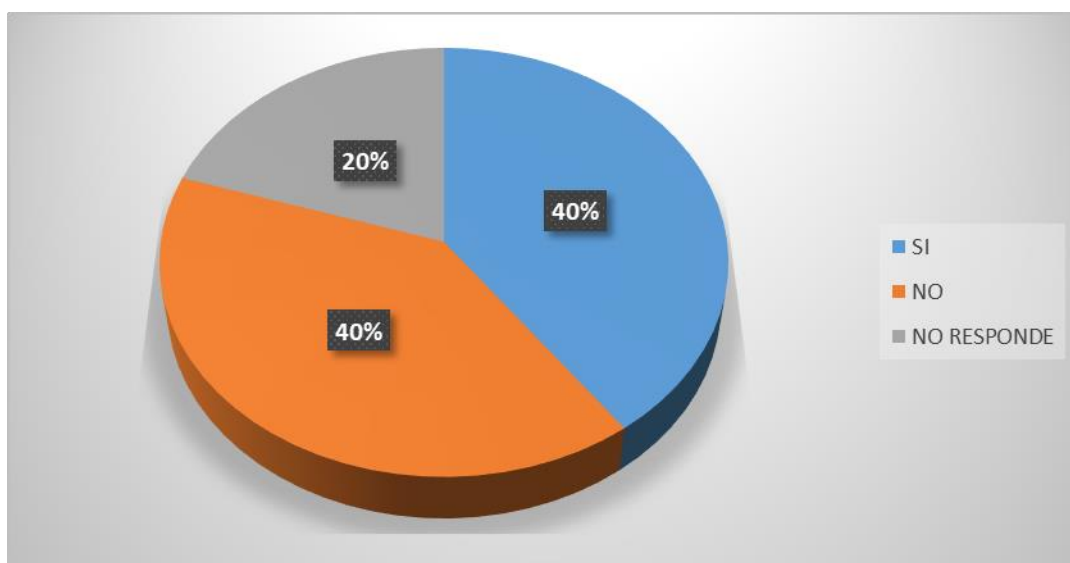
Firma del participante:

---

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

---

#### **Anexo N° 04: Figuras estadísticas**

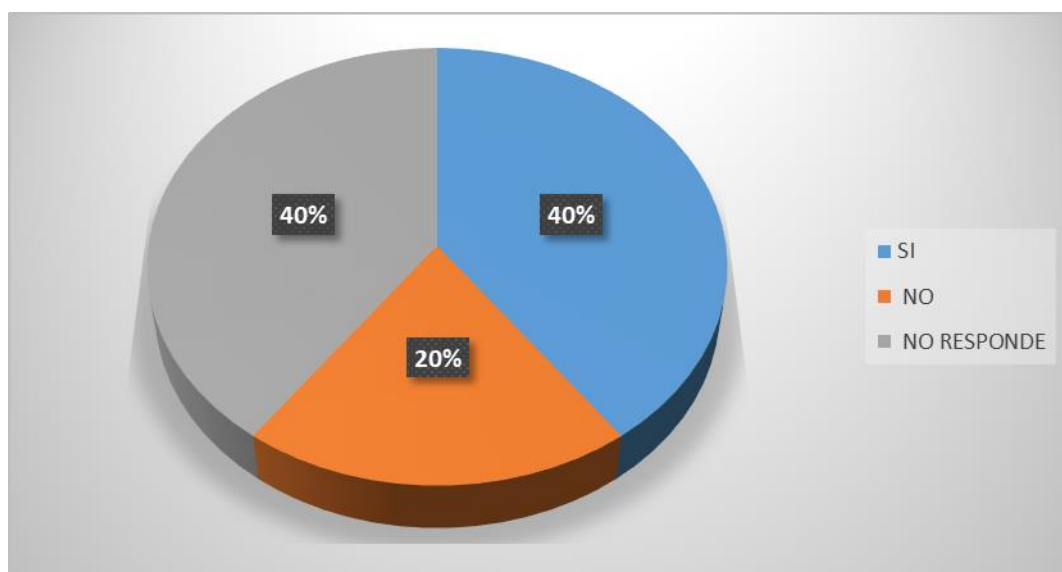


**Figura 01.** Tiene información acerca del financiamiento

**Fuente:** Tabla 01

**Interpretación:**

Del 100% igual de personas encuestadas el 40% indica SI, el 40% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre tener información acerca del financiamiento.

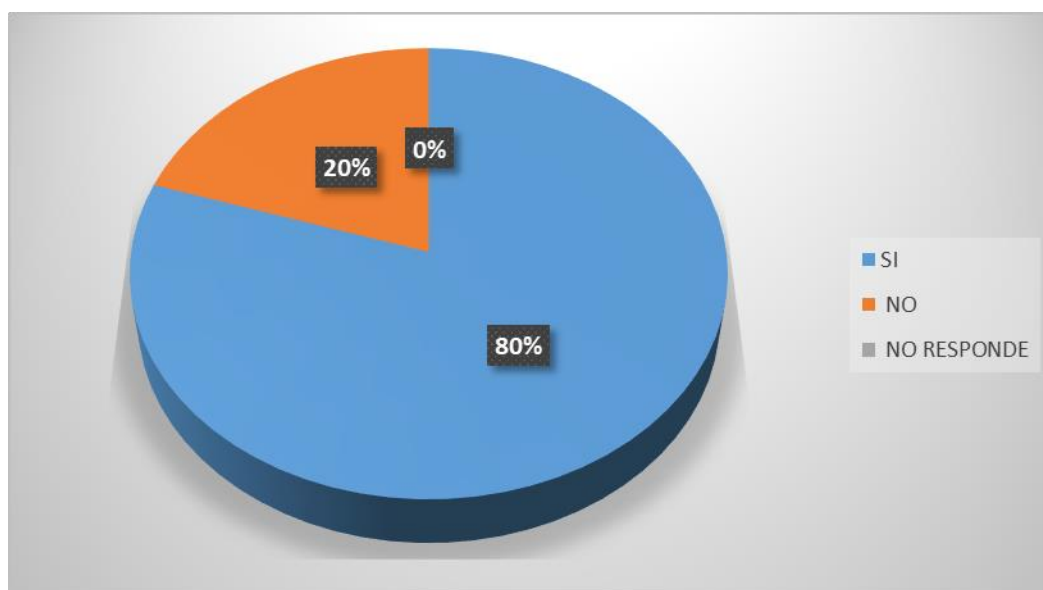


**Figura 02.** El financiamiento invertido en su micro y pequeña empresa es propio

**Fuente 02.** Tabla 02

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestadas, el 40% indica SI, el 20% indica NO y el 40% NO RESPONDE sobre el financiamiento invertido en su micro y pequeña empresa es propio.



**Figura 03.** Solicito créditos financieros/ bancarios para su micro y pequeña empresa

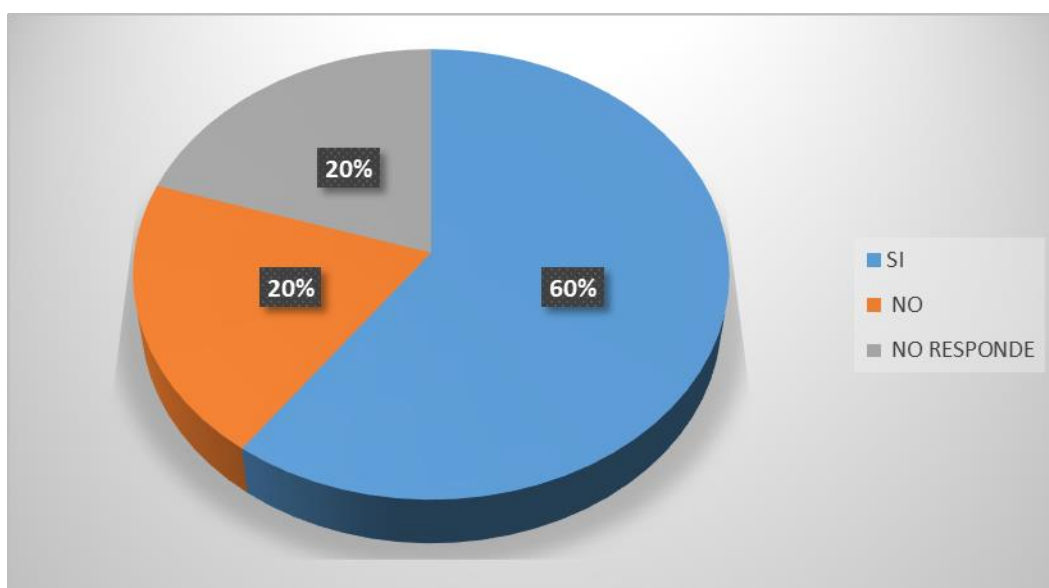
**Fuente:** Tabla 03

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestadas el 80% indica SI, el 20% indica NO y el 0% NO



RESPONDE sobre haber solicitado créditos financieros/ bancarios para su micro y pequeña empresa.

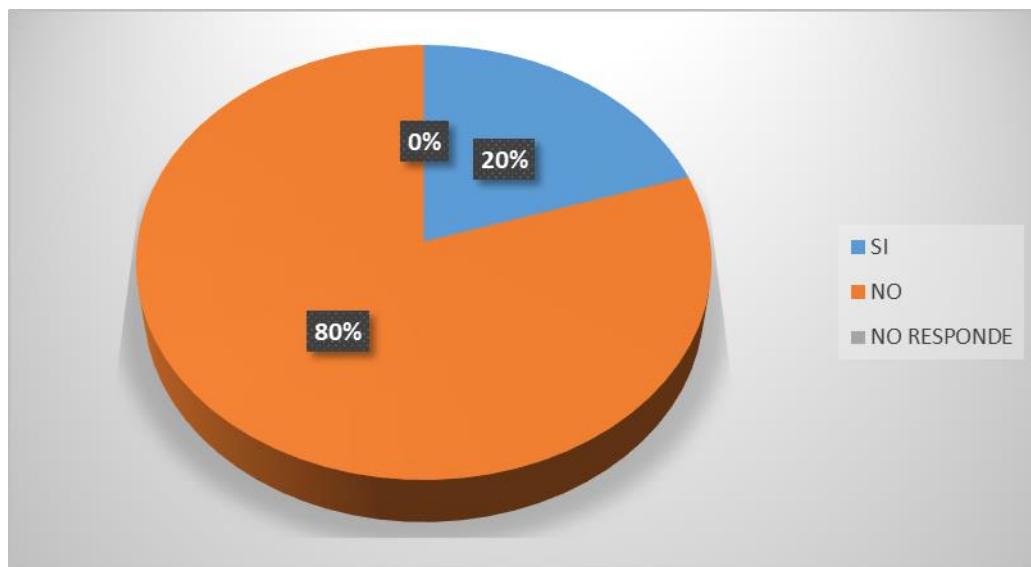


**Figura 04.** Al momento de solicitar un crédito financiero/bancario tuvo alguna dificultad

**Fuente:** Tabla 04

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 60% indica SI, el 20% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre haber al momento de solicitar un crédito financiero/bancario tuvo alguna dificultad.

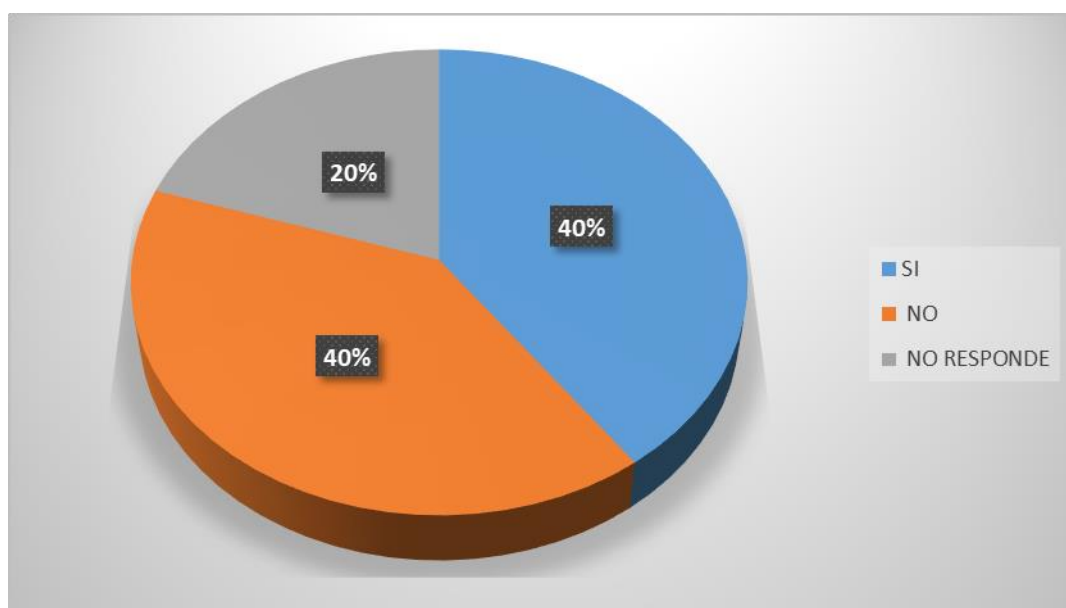


**Figura 05.** La tasa de interés obtenido en el crédito es razonable

**Fuente:** Tabla 05

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 20% indica SI, el 80% indica NO y el 0% NO RESPONDE sobre la tasa de interés obtenido en el crédito es razonable.



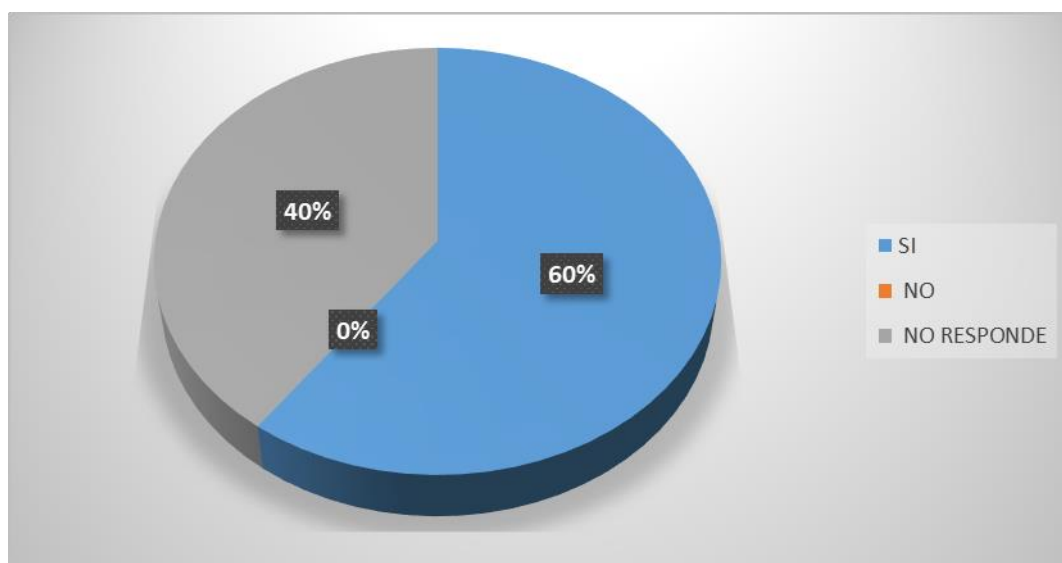
**Figura 06.** El monto obtenido con el crédito satisface sus necesidades

**Fuente:** Tabla 06

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 40% indica SI, el 40% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre el monto obtenido con el crédito satisface sus necesidades.

**RESULTADO CON RESPECTO A LA RENTABILIDAD**

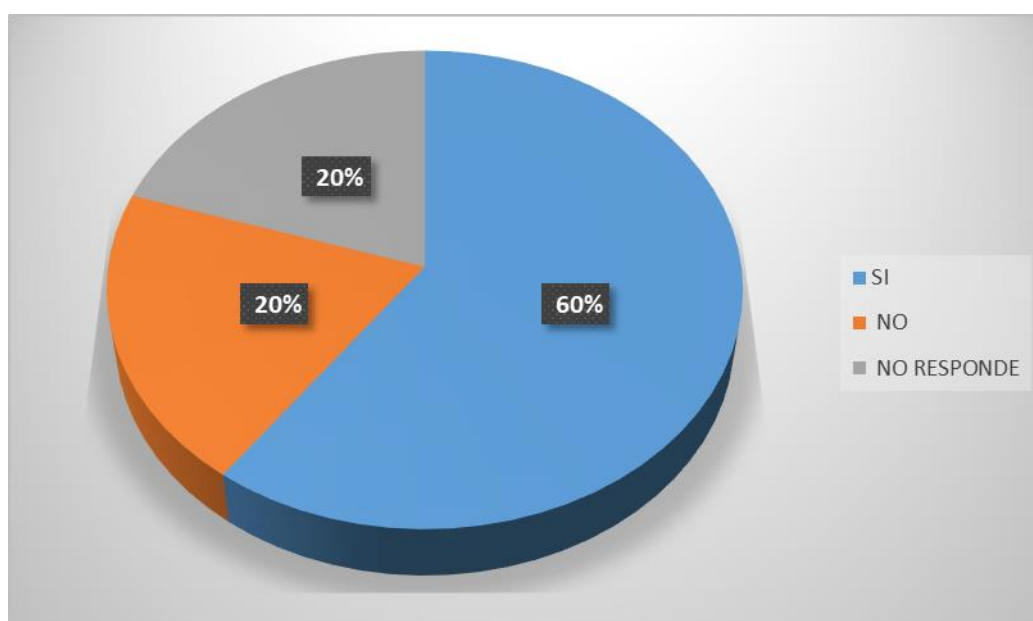


**Figura 07.** Con el crédito obtenido e invertido en su negocio incremento su rentabilidad

**Fuente:** Tabla 07

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 60% indica SI, el 0% indica NO y el 40% NO RESPONDE sobre sobre el crédito obtenido e invertido en su negocio incremento su rentabilidad.

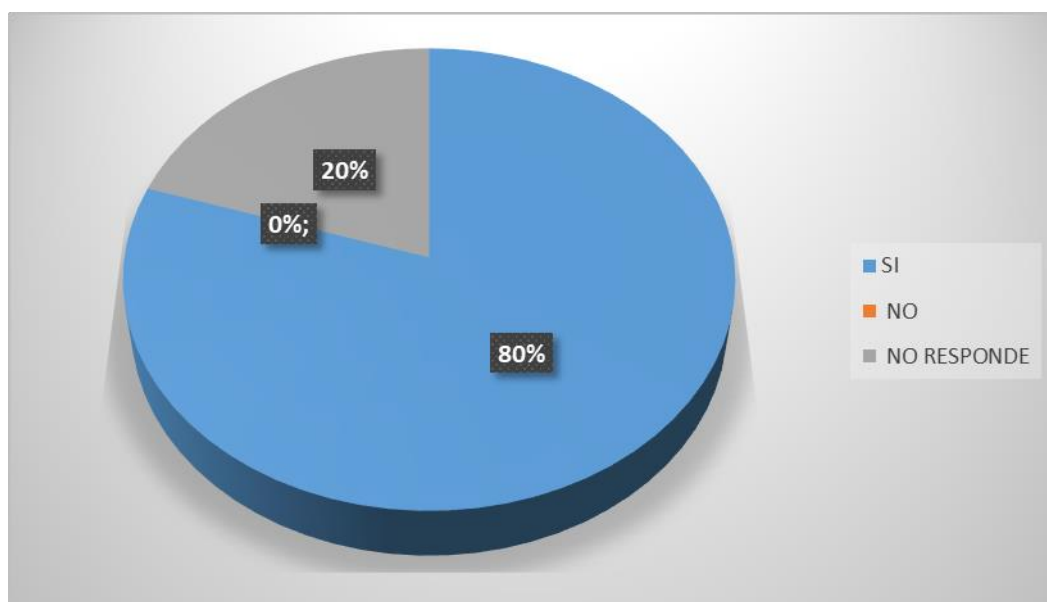


**Figura 08.** Usted cree que su negocio es rentable

**Fuente:** Tabla 08

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 60% indica SI, el 20% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre que el negocio es rentable.

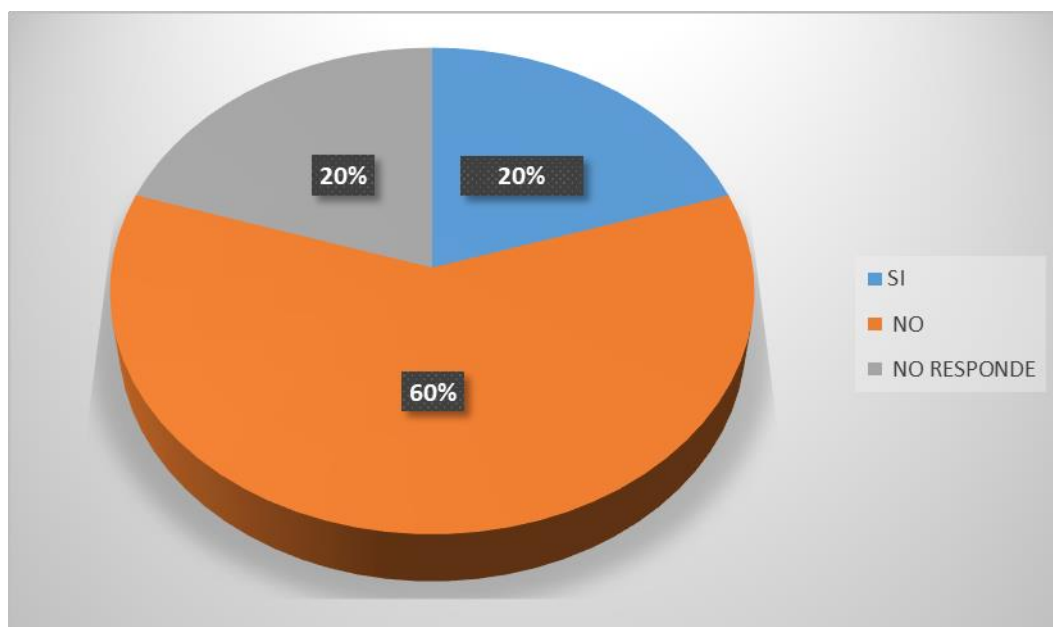


**Figura 09.** La capacitación brindada a su personal de trabajo hizo que mejorara la rentabilidad de su negocio

**Fuente:** Tabla 09

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 80% indica SI, el 0% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre la capacitación brindada a su personal de trabajo hizo que mejorara la rentabilidad de su negocio.

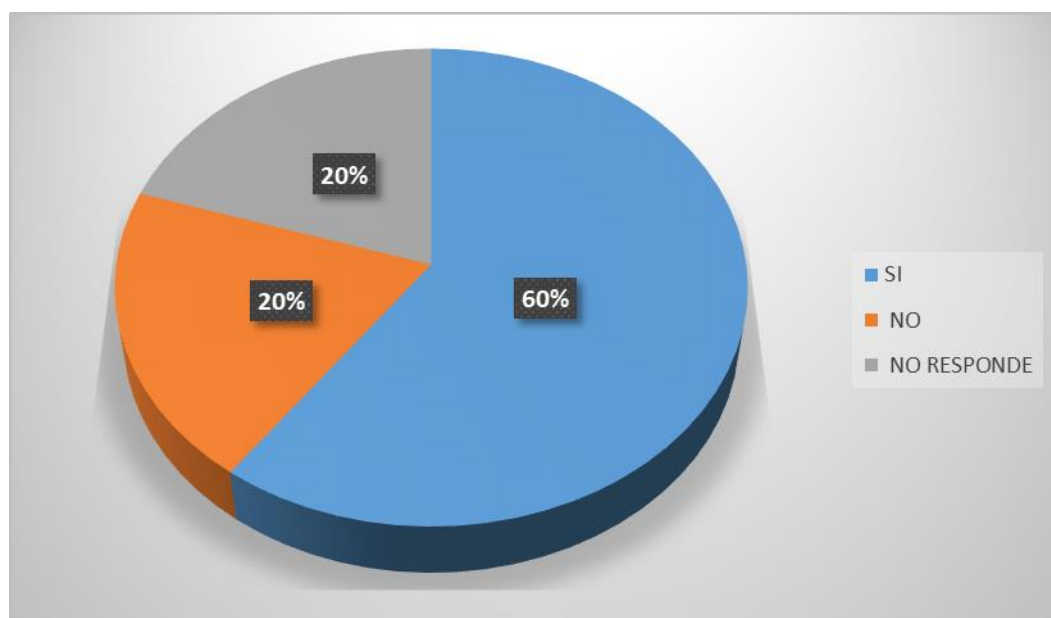


**Figura 10.** La aplicación de técnicas e instrumentos mejoro la rentabilidad de su negocio

**Fuente:** Tabla 10

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 20% indica SI, el 60% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre la aplicación de técnicas e instrumentos mejoro la rentabilidad de su negocio.



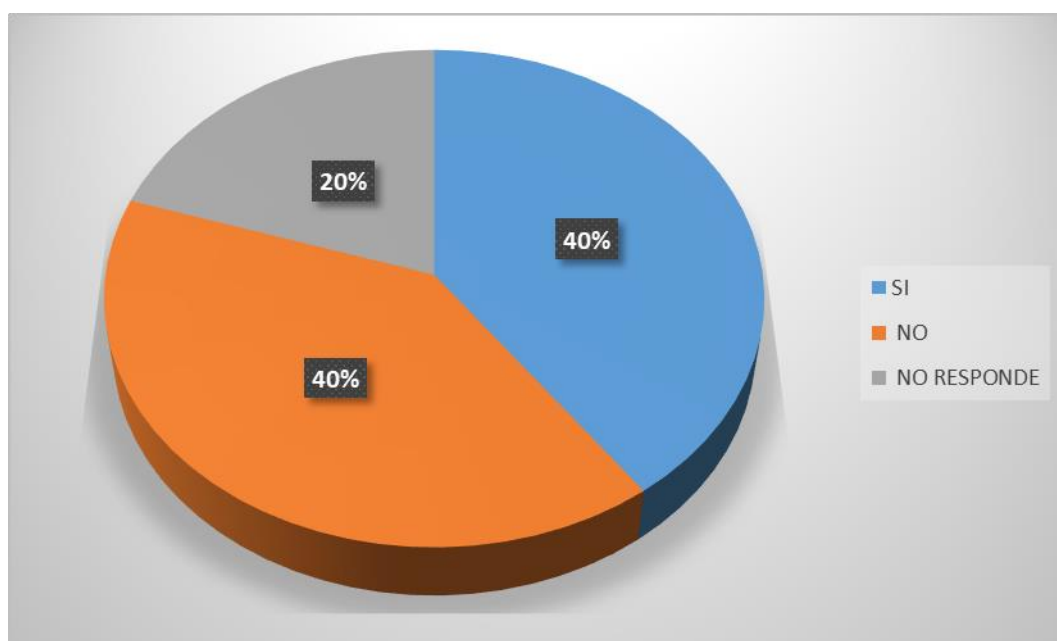


**Figura 11.** La ubicación de la micro y pequeña empresa beneficia en la rentabilidad del negocio

**Fuente:** Tabla 11

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 60% indica SI, el 20% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre la ubicación de la micro y pequeña empresa beneficia en la rentabilidad del negocio.

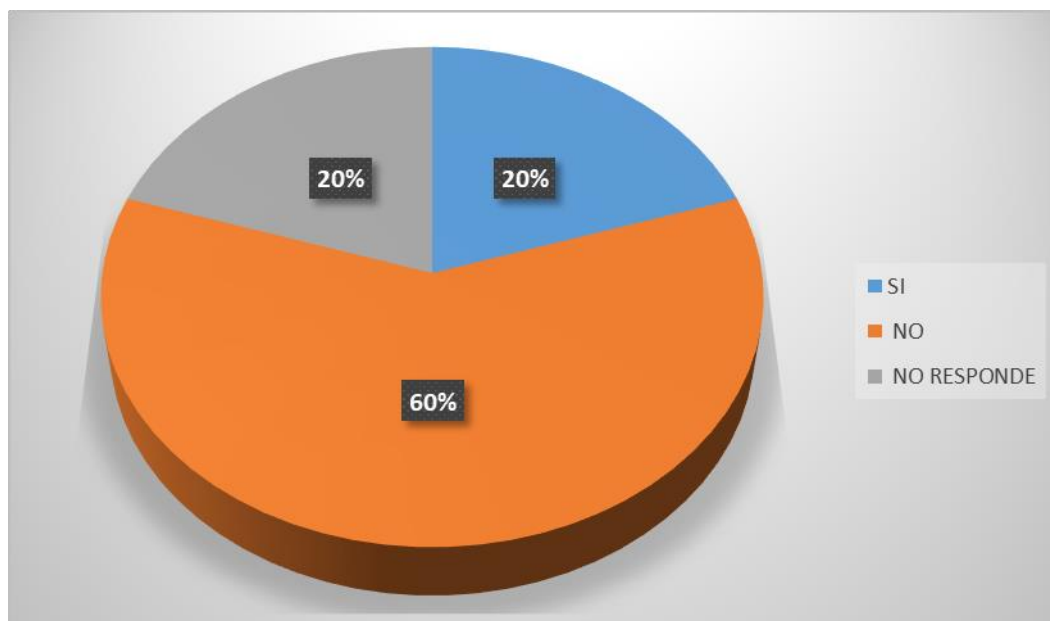


**Figura 12.** Utiliza mecanismo para medir la rentabilidad de su negocio

**Fuente:** Tabla 12

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 40% indica SI, el 40% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre si utiliza mecanismo para medir la rentabilidad de su negocio.



**Figura 13.** El exceso de stock de productos afecta a la micro y pequeña empresa

**Fuente:** Tabla 13

**Interpretación:**

Del 100% de personas encuestada el 20% indica SI, el 60% indica NO y el 20% NO RESPONDE sobre el exceso de stock de productos afecta a la micro y pequeña empresa.