



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA

RENTABILIDAD DE LAS MYPES CASO EMPRESA:

“INVERSIONES RAMOS OBREGON E.I.R.L.”- SATIPO, 2019

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

AUTORA

AVENIO HUAYAS, ZANDYBEL ROSA

ORCID: 0000-0002-4745-2288

ASESOR

GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO

ORCID: 0000-0003-2249-8797

SULLANA – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA

RENTABILIDAD DE LAS MYPES CASO EMPRESA:

“INVERSIONES RAMOS OBREGON E.I.R.L.”- SATIPO, 2019

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

AUTORA

AVENIO HUAYAS, ZANDYBEL ROSA

ORCID: 0000-0002-4745-2288

ASESOR

GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO

ORCID: 0000-0003-2249-8797

SULLANA – PERÚ

2020

1. Título de la tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS
MYPES CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L.-SATIPO, 2019

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Avenio Huayas, Zandybel Rosa
ORCID: 0000-0002-4745-2288

Universidad Católica Los Ángeles de
Chimbote, Estudiante de Pregrado, Filial Satipo,
Perú

ASESOR

Gonzales Vera, Juan Francisco

ORCID: 0000-0003-2249-8797

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

JURADO

Landa Machero, Víctor Manuel
ORCID: 0000-0003-4687-067

Ulloque Carillo, Víctor Manuel
ORCID: 0000-0002-0720-0756

Antón Nunura, Mauro
ORCID: 0000-0002-3878-7596

3. Hoja de firma del jurado y asesor

.....
Dr. Víctor Manuel, Landa Machero
Presidente

.....
Dr. Víctor Manuel Ulloque Carillo
Miembro

.....
Mgtr. Mauro Antón Nunura
Miembro

.....
Mgtr. Juan Francisco Gonzales Vera
Asesor

4. Hoja de agradecimiento

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindarme una educación de nivel, calidad y acorde con la demanda laboral existente en el mercado laboral.

A mi asesor Mg. Gonzales Vera, Juan Francisco, por su paciencia, dedicación y por brindarme los conocimientos para la elaboración de la presente investigación.

Al representante legal de Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. y a todas las personas que contribuyeron sin esperar alguna retribución, para la culminación del presente trabajo de investigación.

Dedicatoria

A Dios.

Por haberme permitido lograr mis objetivos hasta el momento, por llenarme de su infinita bondad y brindarme salud.

A mi Familia.

Por su apoyo en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, por su amor y por tenerme mucha paciencia.

5. Resumen

La actual indagación se ejecutó a raíz de la interrogación ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.” Satipo, 2019, el cual tiene como objetivo general determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2019. La elaboración del proyecto fue de tipo cuantitativa y de nivel descriptiva, se realizó un cuestionario de 21 preguntas, mediante la técnica de la encuesta, se asumió como población es todas las MYPES del Perú en el sector de ferreterías, como resultado del objetivo 1, se determinó que la mayoría los autores concuerdan, que las MYPES acceden al financiamiento propio y terceros, corto y largo plazo, con respecto al objetivo 2, la empresa, obtuvo financiamiento de terceros y a largo plazo, el cual lo destino como capital de trabajo activos fijos, lo cual se nota en el aumento de su rentabilidad, respecto al objetivo específico 3, nos muestra que se amolda a lo real, toda vez que según los estudios las MYPES a nivel nacional recurren a financiamiento interno o externo, largo o corto plazo. Es por ello que el representante legal y dueño, con respecto al financiamiento indica que obtuvo un financiamiento externo, un préstamo personal, a largo plazo, el mismo que fue destinado como capital de trabajo y activos fijos, asimismo indica que mejoró notablemente su rentabilidad. Concluyéndose que la MYPE acudió al financiamiento externo, el cual ayuda a mejorar la rentabilidad.

PALABRAS CLAVES: Financiamiento, rentabilidad y MYPES.

Abstrac

The current investigation was carried out as a result of the question “What are the characteristics of the financing and profitability of the MYPES,” case “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.” Satipo, 2019, which has “as a general objective to determine the characteristics of financing and profitability of micro and small companies,” case “Inversiones Ramos Obregón EIRL” - Satipo, 2019. The development of the project was quantitative and level descriptive, a questionnaire of 21 questions was carried out, using the survey technique, it was assumed as population is all the MYPES of Peru in the hardware store sector, as a result of objective 1, it was determined that the majority of the authors agree, that the MYPES have access to their own financing and third parties, short and long term, with respect to objective 2, the company, obtained financing from third parties and long term, which is destined as working capital fixed assets, which is noticeable in the increase of its Profitability, with respect to specific objective 3, shows us that it conforms to reality, since according to studies, MYPES at the national level resort to internal or external financing, long or short term. That is why the legal representative and owner, with respect to financing, indicates that he obtained external financing, a personal, long-term loan, the same that was used as working capital and fixed assets, also indicates that his profitability significantly improved. Concluding that the MYPE resorted to external financing, which helps to improve profitability.

KEY WORDS: Financing, profitability and MYPES.

6. Contenido

1. Título de la tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Hoja de agradecimiento.....	vi
5. Resumen.....	viii
6. Contenido	x
I. Introducción	xv
II. Revisión de la literatura	4
2.1. Antecedentes de la investigación.....	4
2.1.1. Internacionales.....	4
2.1.2. Nacionales	6
2.1.3. Regionales	9
2.1.4. Locales.....	11
2.2. Bases teóricas de la investigación.	16
2.2.1. Teorías del financiamiento.	16
2.2.2. Fuentes del financiamiento.....	19
2.2.3. Teoría de rentabilidad.....	22
2.2.4. Indicadores de rentabilidad.....	23

2.2.5. Teoría de las MYPES	26
2.2.5. Importancia de las Mypes.....	26
2.2.6. Definición de ferreterías.....	27
IV. Metodología	30
4.1. Diseño de la investigación.....	30
4.2. Población y muestra	30
4.2.1 Población	30
4.2.2 Muestra.....	30
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	30
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	31
4.4.1. Técnica de recolección de datos.....	31
4.4.2. Instrumentos de recolección de datos.....	31
4.5. Plan de análisis	31
4.6. Matriz de consistencia	31
4.7. Principios éticos.....	32
V. Resultados.....	33
5.1. Resultados.....	33
5.2. Análisis de Resultados.....	57
VI. Conclusiones	60
6.1. Respecto al objetivo específico 1.	60

6.2. “Respecto al objetivo específico 2:”.....	60
6.3. “Respecto al Objetivo Específico 3.”	61
Aspectos Complementarios.....	62
Recomendaciones.....	62
Referencias Bibliográficas	63
Anexos.....	66
a) cronograma de actividades.....	66
b) Anexo 2: Presupuesto	67
c) Anexo 3: Instrumento de recolección de datos	68
d) Anexo 4: Solicitud y Protocolo de Consentimiento Informado.....	71

Índice de Tablas

TABLA 1¿PARA EL INICIO DE SU ACTIVIDAD EMPRESARIAL FUE SUFICIENTE EL CAPITAL PROPIO? .	35
TABLA 2¿UD., SOLICITA PRÉSTAMOS DE ENTIDADES BANCARIAS COMO PERSONA NATURAL, PARA EMPLEARLOS EN SU EMPRESA?	35
TABLA 3¿QUÉ TIPOS DE CRÉDITOS FINANCIEROS UD., UTILIZA PARA FINANCIAR SU EMPRESA?.....	36
TABLA 4¿QUÉ DIFICULTADES SE LE PRESENTARON PARA SOLICITAR SU PRÉSTAMO?.....	37
TABLA 5“¿QUÉ PLAZOS DE FINANCIAMIENTO USTED ELIGE POR LO GENERAL PARA LA DEVOLUCIÓN DE SU PRÉSTAMO?.....	38
TABLA 6 ¿EL DESTINO DE SU PRÉSTAMO OBTENIDO FUE PARA?	39
TABLA 7 ¿UD., SOLICITA CRÉDITOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE GARANTÍAS?.....	40

TABLA 8 ¿INDIQUE Ud., EN QUE ENTIDAD BANCARIA SOLICITÓ PRÉSTAMO PERSONAL?	41
TABLA 9 ¿CREE USTED QUE LA TASA DE INTERÉS QUE OBTIENE POR LOS CRÉDITOS FINANCIEROS PARA SU EMPRESA, ES LA MÁS ADECUADA?	42
TABLA 10 ¿CREE USTED QUE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO QUE Ud., PRACTICA CONTRIBUYEN EN LA MEJORA DE LAS POSIBILIDADES DE SU EMPRESA?	43
TABLA 11 ¿QUÉ MONTO APROXIMADO SUELE SOLICITÓ Ud., COMO PRÉSTAMO?.....	44
TABLA 12 ¿CUÁL ES LA TASA DE INTERÉS MENSUAL QUE TIENE EL FINANCIAMIENTO AL QUE Ud., ALCANZÓ?	45
TABLA 13 ¿PARA Ud., LA COMPETITIVIDAD EN EL RUBRO, ES UN FACTOR QUE DIFICULTA EL AUMENTO DE INGRESOS PARA LOS MICROEMPRESARIOS?	46
TABLA 14 ¿CREE Ud., QUE LOS “ALTOS COSTOS DE LA MATERIA PRIMA E INSUMOS PARA SU EMPRESA ES NEGATIVO PARA SUS UTILIDADES?	47
TABLA 15 ¿CREE Ud., QUE EL NIVEL DE INGRESOS DE SU EMPRESA SE HA INCREMENTADO COMO RESULTADO DEL FINANCIAMIENTO OBTENIDO?	48
TABLA 16 ¿CREE Ud., QUE LA INVERSIÓN EN LOS ACTIVOS DE SU EMPRESA LE PERMITE MAYOR RENTABILIDAD?	49
TABLA 17 ¿EN SU EMPRESA, SE FORMULA EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIEROS, AL MENOS UNA VEZ POR AÑO?.....	50
TABLA 18 ¿EN SU EMPRESA, SE FORMULA EL ESTADO DE RESULTADOS, AL MENOS UNA VEZ POR AÑO?.....	51
TABLA 19 ¿PUEDE Ud., MEDIR LA RENTABILIDAD GENERADA EN SU EMPRESA?	52
TABLA 20 ¿EN SU EMPRESA SE UTILIZAN RATIOS FINANCIEROS PARA MEDIR SU RENTABILIDAD? ..	53
TABLA 21 ¿DE NO REALIZAR LOS ESTADOS FINANCIEROS NECESARIOS, COMO INDICA Ud., QUE SU EMPRESA ES RENTABLE?	54

Índice de Gráficos

GRÁFICO 2 ¿UD., SOLICITA PRÉSTAMOS DE ENTIDADES BANCARIAS COMO PERSONA NATURAL, PARA EMPLEARLOS EN SU EMPRESA?	36
GRÁFICO 3 ¿QUÉ TIPOS DE CRÉDITOS FINANCIERAS USTED REALIZA PARA FINANCIAR SU EMPRESA?	37
GRÁFICO 4 ¿QUÉ DIFICULTADES SE LE PRESENTARON PARA SOLICITAR SU PRÉSTAMO?	38
GRÁFICO 5 ¿QUÉ PLAZOS DE FINANCIAMIENTO USTED ELIGE POR LO GENERAL PARA LA DEVOLUCIÓN DE SU PRÉSTAMO?	39
GRÁFICO 6 ¿EL DESTINO DE SU PRÉSTAMO OBTENIDO FUE PARA?	40
GRÁFICO 7 ¿UD., SOLICITA CRÉDITOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE GARANTÍAS?	41
GRÁFICO 8 ¿INDIQUE UD., EN QUE ENTIDAD BANCARIA SOLICITÓ SU PRÉSTAMO PERSONAL?	42
GRÁFICO 9 ¿CREE USTED QUE LA TASA DE INTERÉS QUE OBTIENE POR LOS CRÉDITOS FINANCIEROS PARA SU EMPRESA, ES LA MÁS ADECUADA?	43
GRÁFICO 10 ¿CREE USTED QUE LOS TIPOS DE FINANCIAMIENTO QUE UD., PRACTICA CONTRIBUYEN EN LA MEJORA DE LAS POSIBILIDADES DE SU EMPRESA?	44
GRÁFICO 11 ¿QUÉ MONTO APROXIMADO SUELE SOLICITÓ UD., COMO PRÉSTAMO?	45
GRÁFICO 12 ¿CUÁL ES LA TASA DE INTERÉS MENSUAL QUE TIENE EL FINANCIAMIENTO AL QUE UD., ALCANZÓ?	46
GRÁFICO 13 ¿PARA UD., LA COMPETITIVIDAD EN EL RUBRO, ES UN FACTOR QUE DIFICULTA EL AUMENTO DE INGRESOS PARA LOS MICROEMPRESARIOS?	47
GRÁFICO 14 ¿CREE UD., QUE LOS ALTOS COSTOS DE LA MATERIA PRIMA E INSUMOS PARA SU EMPRESA ES NEGATIVO PARA SUS UTILIDADES?	48
GRÁFICO 15 ¿CREE USTED QUE EL NIVEL DE INGRESOS DE SU EMPRESA SE HA INCREMENTADO COMO RESULTADO DEL FINANCIAMIENTO OBTENIDO?	49
GRÁFICO 16 ¿CREE UD., QUE LA INVERSIÓN EN LOS ACTIVOS DE SU EMPRESA LE PERMITE MAYOR RENTABILIDAD?	50
GRÁFICO 17 ¿EN SU EMPRESA, SE FORMULA EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIEROS, AL MENOS UNA VEZ POR AÑO?	51

GRÁFICO 18 ¿EN SU EMPRESA, SE FORMULA EL ESTADO DE RESULTADOS, AL MENOS UNA VEZ POR AÑO?.....	52
GRÁFICO 19 ¿EN SU EMPRESA, SE FORMULA EL ESTADO DE RESULTADOS, AL MENOS UNA VEZ POR AÑO?.....	53
GRÁFICO 20 ¿EN SU EMPRESA SE UTILIZAN RATIOS FINANCIEROS PARA MEDIR SU RENTABILIDAD?	54
GRÁFICO 21 ¿DE NO REALIZAR LOS ESTADOS FINANCIEROS NECESARIOS, COMO INDICA UD., QUE SU EMPRESA ES RENTABLE?	55

6. Introducción

El presente proyecto de investigación: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2019; nace a la poca accesibilidad de financiamiento, por ello se ha considerado oportuno indagar las predisposiciones globales que se destellan en los países desarrollados con más intensidad.

Las MYPES predominan en todos los países, pero en su mayoría carecen de buenas condiciones laborales, sin embargo es un factor primordial para el crecimiento de la productividad y de las economías.(Cárdenas, 2020)

“El financiamiento como aquellas deudas originalmente programadas a corto o largo plazo que pueden obtenerse de diferente fondo y la rentabilidad se define como la utilidad después de costos y gastos, la rentabilidad desempeña un papel central en el análisis de los estados financieros. Esto se debe a que es el área de mayor interés para el inversionista y porque los excedentes generados por las operaciones garantizan el cumplimiento de las obligaciones adquiridas a costo y largo plazo. Los índices de rentabilidad tienen como finalidad medir el rendimiento de los recursos invertidos por la empresa” (Puente y Andrade. 2016).

La empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. es una MYPES del sector comercio-rubro ferretería, el mismo que se encuentra en el Jr. Augusto Hilser Cdra. 2-Satipo, en esta empresa no maneja adecuada y oportuna información que le permita medir su rentabilidad.

Por lo expuesto en el párrafo anterior, el enunciado de la investigación es ¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2019?. Para dar una respuesta certera se tiene al objetivo general

Establecer las Características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso: “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2019 y para este objeto general se ha planteado tres objetivos específicos, los cuales son:

- 1.- Describir las características del financiamiento y la rentabilidad del Sector Comercio-Rubro Ferreterías del Perú.
- 2.- Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2019.
- 3.- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de la MYPES del Sector Comercio del Perú y caso Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., Satipo, 2019.

La presente investigación se justifica porque pretende identificar las principales características de financiamiento y rentabilidad, de este modo establecer oportunidades que contribuyan a ayudar en la falta de conocimientos, de esta manera beneficiaría a un adecuado manejo y control financiero, el cual beneficiaría mucho a la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., asimismo se justifica porque en el país las MYPES en su mayoría no tienen acceso a financiamiento, adecuado sistema control financiero y económico.

Respecto a la metodología, la investigación pertenece al tipo cuantitativo, porque la recolección de los datos se fundamentará en el uso de instrumentos de medición. De nivel descriptivo, porque buscare la forma de reconocer los procesos, mediante la descripción de las actividades. En enfoque será de diseño no experimental y de caso.

En relación a los resultados de investigación con respecto al objetivo específico 1, se ha determinado que la mayoría de los autores signados en la presente investigación concuerdan que la gran mayoría de las MYPES a nivel nacional acceden a financiamiento externo o interno y de largo o corto plazo, con respecto al objetivo específico 2, la empresa; Inversiones Ramos

Obregón E.I.R.L., obtuvo un financiamiento externo, el cual fue solicitado por el gerente general y dueño de manera personal, procedente del Banco de Crédito del Perú, el mismo que tiene una tasa de interés del 16.8 % anual, el cual está destinado a capital de trabajo, dicho crédito esta concertada por un lapso de cuatro (04) años, respecto a la rentabilidad. Con respecto al objetivo específico 3, se llegó a la conclusión que la empresa en estudio recurrió a un financiamiento externo, al igual que la mayoría de las MYPES, el cual fue destinado como capital de trabajo, solo por percepción del gerente general esto mejoro su rentabilidad, pero sin realizar la formulación de sus estados financieros, es por ello que no se puede determinar fehacientemente si existe o no rentabilidad.

Finalmente se puede decir que la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. necesita llevar un adecuado control, es por ello que sería bueno que formule sus estados financieros, para con ello determinar si el financiamiento obtenido, mejora su rentabilidad.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Internacionales

Morinigo (2017) en su estudio “análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay”. Tuvo como objetivo general: Comparar los instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay. El tipo de estudio fue cuantitativo y nivel descriptivo. Que llego como resultado final en su investigación a los siguiente que por falta de instrumentos financieros suficientes, el poco interés de las instituciones financieras por los proyectos que están financiando (durante las ejecuciones) y además una cultura de inversión orientada a buscar los créditos más fáciles y rápidos de obtener, contribuyen que los proyectos de desarrollos inmobiliarios de las pymes en el Paraguay no pueden gozar de las mismas ventajas financieras para desarrollar los proyectos que en Estados Unidos, generan costos más altos de los necesarios y consecuentemente, afectando la oferta y la demanda de forma negativa.

Soto, Moreira & Albán (2017) en su tesis *Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO*; realizado en Ecuador. Su objetivo general fue: analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La investigación fue de tipo descriptivo e instrumento la encuesta. Se conoció que existe un alto incide de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital

prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito. Los negocios que realizan los informales se sitúan en el límite de la sobrevivencia para la mayoría de ellos, no existe oportunidades de crecimiento económico porque para operaciones es poco y caro, carecen de algún tipo de organización que colabore con su preparación para el trabajo.

Bonett (2017) en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector Textil-Confecciones en Barranquilla-Colombia. Un aspecto fundamental para que las microempresas mantengan sus operaciones es el acceso a diversas fuentes de financiación. Sin embargo, a pesar que en Colombia existen múltiples alternativas, no todas las empresas suelen emplearlas. Las razones pueden ser de diferente tipo. El objetivo logrado consistió en: Analizar las fuentes de financiamiento privada, disponibles para la Microempresa y su empleabilidad en Colombia. Ventajas y desventajas. El tipo de investigación fue con un enfoque 13 cuantitativo, con diseño descriptivo simple. Se trabajó con una población de 1,200 Mype del Sector Textil-Confecciones de Barranquilla, y con una muestra no probabilística de 200 Mype Textiles. La técnica que utilizó fue el cuestionario y el instrumento de medición consistió en un cuestionario estructurado. Resultados: El 80% afirmaron que existía financiación privada disponible para las Micro empresas, el 78% de encuestados afirmaron que los préstamos de entidades financieras tenían ventajas; se utilizó el método hipotético-deductivo. Resultados: El 55% de unidades de análisis conocen muy poco de las fuentes de financiación y utilizan más comunes, el 60% de Mype utilizan sus pasivos acumulados, el 65% recurren a créditos con Bancos comerciales. El

85% indicaron que los Bancos comerciales exigen muchos requisitos, el 35% recurren a préstamos informales. Concluyó: Existen ventajas y desventajas en el financiamiento de sus MYPE por lo que es necesario socializar a las microempresas con las fuentes financieras disponibles para su uso, asesorándoles para la utilización óptima y el desarrollo de las Microempresas.

2.1.2. Nacionales

Arrascue (2018) en su investigación tuvo como objetivo general: Describir las G del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Respecto al objetivo 1, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPEs del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras. Respecto al objetivo 2, la empresa KEVIN E.I.R.L, menciona que, si bien cuando se estableció en el año 2010, no se le era otorgado créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento. Respecto al objetivo 3, tanto empresas a nivel nacional como en nuestro caso, necesitan de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose como entidad productora, es por esto que las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos, pero a una tasa de interés alta.

Almonacid (2017) en su investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de artículos de

ferretería del distrito de Manantay, 2017. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se trabajó con una población de 39 y una muestra de 35 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Con Respecto a los empresarios. De las microempresas encuestadas se establece que el 45,7% (16) de los representantes de las micro empresas tienen de 40 años de edad a más. El 71,4% (25) de los representantes encuestados son del sexo masculino y el 28,6% (10) son del sexo femenino. El 57,1% (20) de los microempresarios encuestados se encuentran con estudios secundarios. El 51,4% (18) de los de los representantes de la empresa tienen la condición de convivientes. El 85,7% (30) de los de los representantes no presentan profesión alguna. El 62,9% (22) de los de los representantes son comerciantes. Respecto a las características de las microempresas El 57,1% (20) de los representantes de la empresa tienen entre 4 a 6 años en el rubro. El 88,6% (31) de las empresas tienen de 1 a 3 trabajadores permanentes. El 100% (35) de las microempresas tienen de 1 a 3 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento El 54,3% (19) de las microempresas han sido financiados por terceros. El 34,3% (12) de las microempresas reciben financiamiento de las cajas municipales. El 25,7% (9) de las microempresas paga del 0,1 al 3% de interés El 34,3% (12) de las microempresas opinan que las cajas municipales otorgaron mayores facilidades. El 34,3% (12) solicitó 1 vez el crédito en el año 2016. El 37,1% (13) de las microempresas les otorgaron el préstamo solicitado el año 2016. El 40% (14) les otorgaron créditos a corto plazo. El 37,1% (13) de los microempresarios les otorgaron los montos solicitados. Respecto a la capacitación. El 88,6% (31) de los representantes de la micro y pequeña empresa no recibieron capacitación en el crédito otorgado. El 100% (35) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa no

recibieron capacitación en los últimos dos años. El 54,3% (19) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación es una inversión. El 60% (21) de los trabajadores creen que la capacitación no es relevante para las micro y pequeñas empresas. Respecto a la rentabilidad. El 60% (21) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que el financiamiento mejora la rentabilidad. El 62,9% (22) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación no mejora la rentabilidad. El 62,9% (22) de las micro y pequeñas empresas mejoró su rentabilidad los últimos dos años. El 45,7% (16) de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el mejoramiento y/o ampliación del local.

Espinoza (2018) en su trabajo de investigación tiene por título, *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE TUMBES, AÑO 2017*". Cuyo problema general es ¿Cuáles son las Características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio Rubro Ferreterías del Distrito de Tumbes, año 2017?, tiene como objetivo general Determinar características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, año 2017. La metodología de investigación utilizada es de nivel descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por los Gerentes de las Mypes del Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, se tuvo como técnica la encuesta, el instrumento fue el cuestionario.

Dentro de las principales conclusiones se pudo identificar que las Mypes supera su falta de liquidez aplicando estrategias de reinversión de utilidades y venta de activos, en cuanto al crecimiento y expansión estos acceden a las fuentes de financiamiento internas y

externas, así también tenemos que el disminuir sus gastos generales e introducir nuevos productos al mercado pero sin excederse en los stocks.

2.1.3. Regionales

Espinoza (2019) En su trabajo de investigación tuvo por finalidad describir la investigación del título Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018, cuya actividad económica es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso, se utilizó como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos. Respecto al Objetivo específico 1, se tuvo resultados de las micro y pequeñas empresas en donde recurren al financiamiento de terceros al igual que la empresa en estudio. Respecto al Objetivo Específico 2, la empresa en estudio se financio con terceros es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés más baja que de las entidades financieras, dicho préstamo lo utilizo para capital de trabajo, cumpliendo con los requisitos solicitados. Respecto al Objetivo Específico 3, se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal es decir del BCP Banco de Crédito del Perú; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos. Conclusión General: la empresa en estudio cuenta con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el

23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Según Chauca (2019) en su trabajo de investigación se realizó a consecuencia de la pregunta planteada ¿Cuáles son las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018? teniendo como objetivo general Determinar las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018. En la realización de ésta investigación se utilizó el diseño de investigación descriptivo – cuantitativo, se tuvo como población investigativa a 310 representantes de las constructoras, de los cuales la muestra empleada fue de 36 trabajadores que fueron determinados a través muestreo no probabilístico, el instrumento usado fue la encuesta conformada por cuestionarios con respuestas cerradas. Los Resultados más resaltantes son el 73% respondieron que si tienen rentabilidad fija y el 27% negaron esta situación, la presente concluye que se han determinado las características del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro constructoras de Huaraz en el 2018, porque más de siete décimas partes de la muestra encuestada afirmaron que la empresa recurre a créditos de entidades financieras no bancarias, más de las nueve décimas partes creen que la cantidad de los recursos invertidos, habrá de considerarse en el promedio del periodo anual y más las siete décimas partes son consciente de la necesidad de definir el periodo de tiempo al que se refiere la medición de la rentabilidad. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus

actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Según Palacios (2018) el objetivo de la presente investigación fue determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados:

Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.

2.1.4. Locales

Mayta (2017) en su investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio-rubro ferreterías del Distrito, Provincia de Satipo, periodo 2017. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, para el recojo de la información, se escogió en forma personal una muestra de 12 Mypes rubro ferreterías de la Provincia de Satipo, a quienes se les expuso un cuestionario de 22 preguntas cerradas, aplicando la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados el 58.3% de las Mypes encuestadas

obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las Mypes encuestadas mejoro su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 2 ferreterías.

Según Aguirre (2019) en su tuvo como objetivo general: determinar las principales características de la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Satipo, 2019. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 29 microempresarios, cuyos resultados fueron: Respecto a los empresarios. El 51,7% (15) de los representantes encuestados son de sexo M (Masculinos. El 65,5% (19) tienen secundaria completa. Respecto a las características de las microempresas. El 55,2% (16) tienen de 1 a 5 años de antigüedad Respecto a la auditoría. El 62,1% (18) de las micro y pequeñas empresas encuestadas desea que a su empresa le practiquen la auditoría. El 58,6% (17) no conocen algo referente a la auditoría. El 51,7% (15) no creen que su empresa mejoraría si practican la auditoría. El 65,5% (19) menciona que la auditoría no mejora en relación a las finanzas. El 55,2% (16) acude a las personas naturales para obtener la auditoría. El 62,1% (18) menciona que acudiría a las personas naturales para obtener una auditoría. El 62,1% (18) menciona que si están dispuestos a ser capacitados sobre auditoría. Respecto a los tributos. El 72,4% (21) menciona que no se sienten satisfechos con la autorización que les brinda

los funcionarios de la administración tributaria. El 51,7% (15) menciona que no revisan y controlan los libros y documentos que intervienen en la contabilidad antes de una fiscalización. El 69,0% (20) menciona que no cuenta con un personal idóneo asignado para el registro de los ingresos, costos y gastos.

Que, Dorregaray (2016), en su investigación, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016. El tipo de investigación es cuantitativo, ya que la recolección de datos y los resultados serán presentados con procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. La técnica que se utilizó para el recojo de información es la encuesta y el instrumento que se utilizó ha sido un cuestionario de 23 preguntas. Así se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, la edad es a partir de los 26 a 60 años; el 85% son del sexo femenino y el 15% son del sexo masculino; el 70% tiene el grado de instrucción de universidad completa, el 25% tiene el grado de instrucción de instituto completa y el 5% tiene el grado de instrucción de instituto incompleto; el 30% son solteras, el 35% son casados y el 35% son convivientes y, el 25% son Lic. en Enfermería, el 15% es Obstetra, el 25% son Químico Farmacéutico, el 15% es Técnico en Farmacia y el 20% es Técnico en Enfermería. Respecto a las características de las MYPES, El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 90% es formal y 10% es informal; el 80% son trabajadores permanentes y el 20% son trabajadores eventuales; el 60% de las MYPES indica que tienen entre 1 año a 10 años y el 40% de las MYPES indica que tiene 11 años a 60 años son las boticas más antiguas del distrito de Mazamari y, el 20% se encuentra en sobrevivencia, el 35% está en subsistencia y el 45%

se encuentra en crecimiento. Respecto a las características del financiamiento, El 100% de los representantes legales de las MYPES encuestados, el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros; el 5% se financio con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financio con financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo; el 5% manifiesta que el Banco de Crédito del Perú le otorgo fácil el préstamo y el 95% manifestó que las financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo le otorgaron rápido el préstamo; el 10% paga mensual el 1.5% y el 85% paga mensualmente el 2% a las financieras, el 5% paga mensualmente el 5% al Banco de Crédito del Perú; el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año y, el 30% uso el préstamo para el mejoramiento.

Quillatupa (2017) El presente estudio cuantitativo- descriptivo de diseño no experimental tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio – rubro Ferreterías del Distrito y Provincia de Satipo, periodo 2017. Para la investigación se extrajo la muestra de información de forma personal, se realizó el día 21 de noviembre y se recorrió por las calles de la Av. Antonio Raymond, Jr. Augusto B. Leguía, Jr. Los incas, Carreteras Marginales a Mazamari y Rio Negro, Distrito de Satipo, lográndose recolectar 12 MYPES de rubro ferreterías las cuales comprenden toda la jurisdicción política de la Provincia de Satipo. Se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento utilizado fue un cuestionario compuesto de 21 preguntas cerradas; obteniendo los siguientes resultados. Sobre el financiamiento Bancario de las Mypes: el 100% ha solicitado préstamos, el 80% ha sido financiamiento bancario y el 100% del financiamiento recibido lo invirtieron en mercadería para su negocio. Sobre la rentabilidad de las Mypes: El 91.67% percibe que mejoró su rentabilidad

y consideran que su negocio es rentable. La conclusión final de la encuesta realizada a la mayoría de las Mypes es que el financiamiento bancario que obtuvieron mejoro su rentabilidad, obteniendo más ingresos y utilidades. El 55,2% (16) menciona que no están los libros de contabilidad al día. El 69,0% (20) menciona que si tuvo problemas o inconvenientes para presentar sus declaraciones mensuales a tiempo. El 55,2% (16) menciona los tributos declarados han sido pagados en su oportunidad a la administración tributaria. El 55,2% (16) menciona que no existen formatos establecidos para el control de límite tributario aceptado como gastos de representación y recreativos. El 62,1% (18) menciona que no conoce cuales son las infracciones y sanciones tributarias que le podría afectar a su empresa. El 69,0% (20) menciona que no se siente motivado para cumplir con el pago de sus tributos. El 69,0% (20) menciona que su empresa puede mejorar si cuenta con un planeamiento tributario. Respecto a las finanzas. El 72,4% (21) menciona que solicitaron crédito. El 72,4% (21) menciona que recibieron crédito. El 41,4% (12) solicitó un crédito de más de 5000 nuevos soles. El 41,4% (12) recibió un crédito de más de 5000 soles. El 51,7% (15) solicitó crédito de una entidad bancaria. El 51,7% (15) recibió crédito de una entidad bancaria. El 44,8% (13) pago una tasa se un 3% mensual. El 55,2% (16) menciona que el crédito fue oportuno. El 55,2% (16) menciona que el monto del crédito si fue suficiente. El 62,1% (18) cree que el financiamiento mejora la empresa. Respecto a la rentabilidad. El 69,0% (20) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los dos últimos años. El 58,6% (17) cree o percibe que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido. El 58,6% (17) menciona que la rentabilidad de su empresa se afecta por el pago de tributos. El 72,4% (21) menciona la rentabilidad de su empresa mejoraría si le practicarían una auditoría.

2.2. Bases teóricas de la investigación.

2.2.1. Teorías del financiamiento.

Según, Lawrence & Chad (2012) “El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica. El financiamiento es contratado dentro y fuera del país a través de créditos, préstamos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.” Se refiere a la forma o táctica que usa una empresa para satisfacer sus necesidades o requerimientos temporales o permanentes de efectivo a corto, mediano y largo plazo.

Necesidad de Financiamiento de una Empresa: Según Gitman (1997), los requerimientos de financiamiento de una organización pueden fraccionarse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año. .
Asimismo Ferraro & Luis (2011) indican que el fraccionamiento de los mercados financieros y el apartamiento hacia las pequeñas y medianas empresas son aspectos que perduran, en diferentes medidas, en las economías latinoamericanas.

a) Tipos de Fuente de Financiamiento:

Según Palacios (2018) los tipos de financiamiento son:

- **Ahorros Personales:** Son los recursos que tiene de sus propios peculios. Usualmente, también utilizan las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios, el cual es una muy mala decisión, ya que las tasas de interés son muy elevadas.
- **Amigos y Parientes:** Consta de fuentes privadas que puede provenir de amigos y familiares, asimismo son una opción más de conseguir el financiamiento que se requiera, que puede ser sin intereses o a una tasa de interés baja, el cual es provechoso.
- **Entidades Bancarias:** Son aquellas entidades que otorgan créditos a los empresarios, de esta manera financian sus actividades comerciales.

Asimismo, el financiamiento se puede ser a corto plazo y a largo plazo.

b) El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- **Crédito Comercial:** Son cantidades de dinero que da una entidad bancaria en calidad de préstamo, a las empresas, pagando junto al capital una tasa de interés determinada.
- **Crédito Bancario:** Es cuando las empresas obtienen créditos por medio de los bancos, con los cuales establecen relaciones funcionales y tienen que pagar una cierta tasa de interés.
- **Crédito Personal:** Es también conocido como préstamo personal, donde el deudor responde a su deuda con sus bienes.
- **Línea de Crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, ya sea en una tarjeta de crédito, el mismo que se da por un periodo determinado y previo acuerdo.
- **Papeles Comerciales:** Consta de los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que obtienen de los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- **Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar:** Se refiere a cuando las empresas acuerdan en vender las cuentas por cobrar a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un pacto hecho con anticipación, a fin de conseguir recursos para reinvertirlos.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Este tipo de financiamientos usa el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, es decir el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir con los pagos.

c) El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- **Hipoteca:** Es cuando se deja como garantía una propiedad a la entidad bancaria.
- **Acciones:** Es cuando existen varios accionistas, inversores dentro de una misma empresa.
- **Bonos:** Es una herramienta escrita certificada, en el cual el prestatario hace un pacto de pagar una suma determinada en una fecha establecida, junto con los intereses y a una tasa acordada.
- **Arrendamiento Financiero:** Es un contrato en donde negocia el propietario de los bienes y la empresa, del cual se consiente el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes. Es por ello, que en nuestro país hay una gran cantidad de instituciones de financiamiento de tipo comunitario, privado, público e internacional. Estas instituciones otorgan créditos de diverso tipo, a diferentes plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se catalogan como:

- **Instituciones** Financieras Privadas: Estas instituciones brindan productos y servicios, así como asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- **Instituciones** Financieras Públicas: Son los bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- **Entidades** Financieras: Son instituciones que realiza operación de intermediación a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales (Pérez y Capillo, 2011).

2.2.2. Fuentes del financiamiento

- **Financiamiento interno**

Según la página alto nivel nos dice que la “empresa tiene propios medios económicos, producto de su actividad para reinvertir sus beneficios en sí misma. Puede ser como fondos propios, amortizaciones, etc.”

- **Aportaciones de los Socios**

Son aportes de los accionistas, en un tiempo determinado, forma parte del “capital social” o es a través de nuevas aportaciones con el fin de ampliar éste.

- **Utilidades Reinvertidas**

Según alto nivel nos dice “es una de las principios más habituales, donde los socios optan no repartir sus dividendos, sino que estos son invertidos en la organización.

- **Depreciaciones y Amortizaciones**

Según Altonivel nos dice que las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal fin son aplicadas rectamente a los gastos, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

- **Incrementos de Pasivos Acumulados**

Según Altonivel nos dice que “estos son generados íntegramente en la empresa. Ejemplo de ello son los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.”

- **Venta de Activos o Desinversiones**

Según página web de Altonivel nos dice que son la venta de muebles e inmuebles no usados, para resguardar insuficiencias financieras.

- **Financiamiento externo**

Es lo que se obtiene de otras fuentes que no pertenezca a la organización.

- **Préstamos.**

“Contrato entre una persona física o jurídica para obtener una cantidad de dinero que deberá ser devuelta en un determinado plazo, y con un tipo de interés determinado.” Según Economipedia.

- **Aportaciones de capital de los socios**

- **Leasing**

“Contrato mediante el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio de pagar unas cuotas de alquiler en un determinado tiempo. Así mismo, cuando el contrato termine, el arrendatario dispone de la opción de compra del bien.” Según Economipedia.

- **Costo de ventas en una empresa comercial**

Según la autora Nuño (2017) afirma que “es un proceso por el cual pasan los bienes es mucho más corto, pues ese caso no se da ni fabricación ni producción del producto. El cálculo del costo de venta en una empresa comercial, haciendo la diferencia entre existencias iniciales y finales y sumando las compras de la empresa.”

“se refiere al reconocimiento de todos los valores incorporados desde la adquisición de un artículo ya sea elaborado, hasta su disponibilidad para ser vendido al consumidor.” Según Nuño (2017)

Costo de ventas de empresa comercial = Inv. I. de mercancía + costo de compras – inv. F. de mercancía.

- **Estado de situación financiera**

Según el autor López (2017) afirma que es un documento contable que manifiesta la situación financiera de una organización pública o privada, en un periodo determinado y que permite efectuar un análisis comparativo.

- **Estado de resultado**

Según el autor Vicente (2017) afirma que es un informe financiero que muestra la rentabilidad de una organización en un período determinado, es decir, las ganancias y/o pérdidas que la institución obtuvo.

Ingresos - Gastos = Utilidades

- **Ratios financieras**

Los ratios financieras permite comparar la situación financiera de una entidad con valores o promedios de sector.

- **Ratio de razón de endeudamiento de activo**

Según la página Economipedia nos afirma que es “uno de los más importantes, ya que muestra la proporción de las deudas sobre el activo total. Aunque hay un rango óptimo de valores (se puede ver en el artículo detallado), este también dependerá de la actividad de la empresa.”

- **Ratios de solvencia**

Según la página Economipedia nos afirma de la “forma más sencilla refleja la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas con sus bienes y derechos de cobro. A su vez, la solvencia puede ser a corto o a largo plazo.”

- **Ratios de liquidez**

Según la página Economipedia nos afirma que, en este caso, “lo que miden es la capacidad para pagar sus deudas a corto plazo o más inmediatas. A su vez, se clasifican en ratio de liquidez, test ácido y ratio de caja o tesorería. Esto se explica con detalle en el enlace anterior.”

- **Fondo de maniobra**

Según la página Economipedia nos afirma que “es la diferencia entre el los activos corrientes de la empresa y las deudas a corto plazo. Su valor debe ser mayor que uno.

Conviene tener un colchón para incidencias (exceso de activos corrientes sobre el pasivo a corto plazo).”

2.2.3. Teoría de rentabilidad.

Según Lizcano (2004) refiere a la rentabilidad, desde el punto de vista económico o financiero, como la relación entre excedente que genera una empresa en el desarrollo de su actividad empresarial y la inversión necesaria para llevar a cabo la misma. (pg. 4)

a) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Markowitz:

Esta teoría moderna de carteras se optimiza el binomio de la rentabilidad. Al invertir las expectativas deben ser las de obtener una rentabilidad tomando el menor riesgo posible; es decir que los inversores tienen y optan por una diversidad de opciones más pertinentes para cada uno de ellos. Es por ello que los valores conseguidos, de acuerdo a los riesgos, formarían la frontera de carteras eficientes.

Se concluye que la rentabilidad actualmente no tiene por qué ser la del riesgo mínimo. El empresario puede aumentar su rentabilidad tomando una diferencia extra de riesgo o puede disminuir ello, optando una alternativa más conveniente.

b) Teoría de la Rentabilidad y del Riesgo en el Modelo de Mercado de Sharpe:

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

2.2.4. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable (Guajardo, 2002). Se puede decir entonces que es

necesario prestar atención al análisis de la rentabilidad porque las empresas para poder sobrevivir necesitan producir utilidades al final de un ejercicio económico, ya que sin ella no podrán atraer capital externo y continuar eficientemente sus operaciones normales. Con relación al cálculo de la rentabilidad, Brealey y Myers (1998) describen que los analistas financieros utilizan índices de rentabilidad para juzgar cuan eficientes son las empresas en el uso de sus activos. En su expresión analítica, la rentabilidad contable va a venir expresada como cociente entre un concepto de resultado y un concepto de capital invertido para obtener ese resultado.

Son grupo de indicadores para realizar análisis financiero, los siguientes:

Edbita.- Muestra los resultados que genera una actividad netamente operacional de la empresa, sin contemplar los efectos causados por actividades ajenas, permite analizar el resultado de la operación de una entidad, se calcula el disponible en el Estado de Resultados.

$$\text{Edbita} = \text{Utilidad Operacional} + \text{Depreciación (Gasto)} + \text{Amortización (Gasto)}$$

Margen bruta: Relación entre la utilidad bruta y el monto de ventas, indica que porcentaje de ventas se convierte en utilidades brutas.

$$\text{Margen Bruto} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas}$$

Margen operacional:- Mide el grado de eficiencia que genera una empresa.

$$\text{Margen Operacional} = \text{Utilidad Operacional} / \text{Ventas}$$

Margen Edbita:- Analiza el margen operacional a profundidad la eficiencia operacional.

$$\text{Margen EBITDA} = \text{EBITDA} / \text{Ventas}$$

Margen Neto:- Analiza la capacidad de la empresa como un conjunto para generar ganancias a partir de la generación de ingresos operacionales.-

$$\text{Margen Neto} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$$

Rentabilidad del activo – ROA:- Evalúa el grado de rentabilidad que una empresa genera por la utilización de sus recursos disponibles (es decir, el activo), de manera independiente a la forma en que fueron financiados. Su fórmula matemática es:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad Neta} / \text{Total Activo}$$

Rentabilidad del patrimonio – ROE:- Es el grado de rentabilidad que una empresa genera a sus accionistas, como consecuencia de la inversión realizada y los riesgos asumidos por ésta. Este indicador puede ser analizado como la rentabilidad generada por los fondos propios de la organización.

$$\text{ROE} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable (Guajardo, 2002). Se puede decir entonces que es necesario prestar atención al análisis de la rentabilidad porque las empresas para poder sobrevivir necesitan producir utilidades al final de un ejercicio económico, ya que sin ella no podrán atraer capital externo y continuar eficientemente sus operaciones normales. Con relación al cálculo de la rentabilidad, Brealey y Myers (1998) describen que los analistas financieros utilizan índices de rentabilidad para juzgar cuan eficientes son las empresas en el uso de sus activos. En su expresión analítica, la rentabilidad contable va a venir expresada como cociente entre un concepto de resultado y un concepto de capital invertido para obtener ese resultado.

2.2.5. Teoría de las MYPES

Según; SUNAT, (2010). Denomina MYPE a la unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplando en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicio.

a) Características de la Mypes

Micro Empresa

De 01 hasta 10 trabajadores.

- Ventas anuales hasta el monto de 150 UIT

Pequeña Empresa

- De 01 hasta 100 trabajadores.
- Ventas anuales hasta el monto de 1700 UIT.

2.2.5. Importancia de las Mypes.

Nathan Associates Inc. (2009). “Sin duda que el rol de las micro y pequeñas empresas (Mypes) es decisivo en todas las economías.”

En el Perú las Mypes representan el 98.3 del total de empresas existentes en el país (94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 47% de ellas opera en la informalidad. El grueso de las Mype informales se ubica fuera de Lima, generan empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no renumerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Además, las Mypes aportan aproximadamente el 47% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. Si concentramos la atención en el desarrollo exportador del país, de las 6656 empresas exportadoras, el 64% de ellas son

Mype, pero sobre el valor total exportado por el Perú, que para el 2009 se estimó en US\$ 27,800 millones, las Mype solo representan el 3%.

a) Crecimiento de la Mype en el Perú

El crecimiento económico, entre otros, está agrupado en forma positiva con la tasa de creación de empresas, por ello un aumento de la actividad empresarial nos resulta una tasa de crecimiento económico más altas. El Flujo de entrada de empresas en nuevos sectores de la economía y de salida de empresas de los sectores declinantes, poco rentables, es un sumario que reasigna los recursos (trabajo capital) en el total de la economía hacia sectores y empresas que, indefectiblemente, tiene mejoras en la productividad, facilitando la modernización del tejido empresarial.

2.2.6. Definición de ferreterías.

Según, Mayta (2017) Nos indica que una ferretería es un establecimiento comercial que se dedica al expendio de insumos para el bricolaje, la construcción y otras necesidades del hogar, normalmente es para el público en general.

Las ferreterías nos ayudan en proveernos en todo lo relacionado a la casa, al hogar, dentro de las mismas podemos encontrar diferentes utensilios o accesorios que son utilizados día a día en la vida de las personas en sus hogares, un claro ejemplo de esto es la caja de herramientas ante cualquier inconveniente de tornillos, clavos, cerraduras, tendremos a nuestra disposición las herramientas de trabajo que nos brinda varias soluciones gracias a los accesorios que encontramos en ellos.

Rentabilidad de la ferretería:

ESTADOS FINANCIEROS A Diciembre del 2019

Empresa "Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L", Satipo 2019

ACTIVO

Activos corrientes

10 EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	80,540.00
20 MERCADERÍAS	<u>216,920.00</u>
Total del activo corriente	297,460.00

ACTIVO NO CORRIENTE

33 INMUEBLES MAQUINARIAS Y EQUIPOS	24,000.00
Total activo no corriente	<u>24,000.00</u>
TOTAL DE ACTIVO	<u>321,460.00</u>

PASIVO

Pasivo corriente

42 CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS	<u>50,000.00</u>
Total pasivo	<u>50,000.00</u>

PATRIMONIO

50 CAPITAL	191,822.80
RESULTADOS DEL EJERCICIOS	<u>79,637.20</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>271,460.00</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>321,460.00</u>

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de Diciembre del 2019

Empresa "Inversiones Ramos Obregón", Satipo 2019

VENTAS		630,000.00
COSTO DE VENTAS		<u>(472,500.00)</u>
VENTAS NETAS		157,500.00
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>(11,240.00)</u>
Alquileres	10,200.00	
Electricidad	<u>1,040.00</u>	
GASTOS DE VENTA		<u>(57,862.80)</u>
Impuestos	<u>57,862.80</u>	
GASTOS FINANCIEROS		<u>(8,760.00)</u>
BCP	<u>8,760.00</u>	
UTILIDAD NETA	S/.	<u>79,637.20</u>

Rentabilidad económica = Beneficio bruto / Activo total

$$\text{ROA} = 79,637.20 / 321,460.00 * 100 = 24.77$$

ROE = **Beneficio neto** / patrimonio

$$\text{ROE} = 79,637.20 / 271,460.00 * 100 = 29.34$$

Ratio de solvencia = activo / pasivo

$$\text{Ratio de solvencia} = 297,460.00 / 50,000.00 = 5.94$$

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizará el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; será no experimental porque no se manipulará la variable, solo se limitará a analizar la variable en su contexto natural, será descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más importantes de la variable de la investigación, será bibliográfico porque una parte de la investigación comprenderá la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación, será documental porque de ser necesario se utilizará algunos documentos para usarlo como fuentes de información para la investigación y finalmente será de caso porque la investigación de campo se limitará a estudiar o investigar la situación de un lugar en particular.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población

Las MYPES del Sector Comercial Ferreterías-Satipo, Perú

4.2.2 Muestra.

Según Cabezas, Mejía, Andrade, Naranjo, & Torres, Santamaría, (2018), “Es la toma de una pequeña parte de la población la cual permitirá dar a conocer datos específicos de la misma” (p. 93).

Inversiones RAMOS OBREGÓN E.I.R.L

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ITEMS
Financiamiento	Es un conjunto de medios monetarios o de crédito, que por lo general son destinados para la apertura de un negocio o también para cumplimiento de algún proyecto para desarrollar estrategias de operación, mediante la inversión de nivel personal u organizacional.	Consiste en proporcionar los recursos necesarios para la iniciación, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido.	Fuentes de financiamiento interno	financiamiento interno	1
			Fuentes de financiamiento externos	Tipos de financiamiento	2
					3
				Plazos de financiamiento	4
				Garantías para financiamiento	5
					6
				Tasa de interés y otros	7
					8
					9
					10
				11	
			12		
Rentabilidad	Está basado a los logros obtenidos por la realización de una actividad económica o una inversión dentro de un determinado periodo de tiempo.	El análisis de la rentabilidad se puede llevar a cabo mediante el uso de indicadores como la rentabilidad neta del activo, rentabilidad del patrimonio y margen bruto de rentabilidad.	Rentabilidad económica	Actividad	13
			Rentabilidad financiera	Utilidad-Rendimiento	15
					16
					17
					18
					19
					20
21					

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica de recolección de datos.

Para el recojo de información se utilizará las técnicas de la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad.

4.4.2. Instrumentos de recolección de datos.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario apropiado de preguntas cerradas.

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se revisará los antecedentes pertinentes, tanto a nivel nacional. Para hacer el análisis del resultado se observará los resultados del cuadro 01 agrupando los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados serán comprobados con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estas cadenas de resultados fueron comparadas y explicadas con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario pertinente a través de una entrevista a profundidad al gerente y/o al dueño del caso de estudio; presentado los resultados en el cuadro 02.

Con respecto al objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo entre el financiamiento y la rentabilidad.

4.6. Matriz de consistencia

TITULO	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Caracterización de financiamiento y la rentabilidad de las MYPES “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”- Satipo, 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso: “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.- Satipo, 2019”?	<p>Establecer las Características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso: “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.-Satipo, 2019”</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>1.- Describir las características del financiamiento y la rentabilidad del Sector Comercio-Rubro Ferreterías del Perú.</p> <p>2.-Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2019.</p> <p>3.Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio del Perú y caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”, Satipo, 2019.</p>	<p>No corresponde por tratarse de un estudio descriptivo, simple y de caso.</p> <p>Según Espinoza (2018) que cuando se realiza una investigación descriptiva no se registra hipótesis, ya que los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis; en ese sentido nuestra investigación es de tipo descriptiva por lo tanto no lleva hipótesis.</p>	<p>Variable Independiente:</p> <p>Financiamiento</p> <p>Variable Dependiente:</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Tipo: Cuantitativa</p> <p>Nivel: Descriptiva</p> <p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Población: MYPES del Perú</p> <p>Muestra: Inversiones Ramos Obregón</p> <p>Técnica e Instrumento:</p> <p>Técnicas: Encuestas</p> <p>Instrumentos: Cuestionarios</p>

4.7. Principios éticos

La presente investigación se basó con el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad y los reglamentos de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados.

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad del Sector Comercio-Rubro Ferreterías del Perú.

AUTORES	RESULTADOS
Soto, Moreira & Albán (2017)	En su investigación <i>Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO-Ecuador</i> . Se conoció que existe un alto índice de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito.
Arrascue (2018)	Menciona que cuando inicio en el año 2010, no le era fácil que le otorgaran créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento, asimismo tanto la ferretería KevinE.I.R.L., y las empresas a nivel nacional, necesitan de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose como entidad productora, es por esto que las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos, pero a una tasa de interés alta.

Espinoza (2018)	Identifico que las Mypes superan su falta de liquidez aplicando estrategias de reinversión de utilidades y venta de activos, en cuanto al crecimiento y expansión estos acceden a las fuentes de financiamiento internas y externas, así también tenemos que el disminuir sus gastos generales e introducir nuevos productos al mercado pero sin excederse en los stocks.
Palacios (2018)	En su investigación respecto a las características y la rentabilidad de las MYPES sector comercio, rubro ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018., obtuvo como resultado que financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.
Quillatupa (2017)	Las Mypes en el financiamiento bancario que obtuvieron mejoro su rentabilidad, obteniendo más ingresos y utilidades.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

5.1.2.1. Financiamiento

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2019.

Tabla 01 ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue suficiente el capital propio?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	0	0%
No	1	100%

Total	1	100%
--------------	----------	-------------

Tabla 1 ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue suficiente el capital propio?

Gráfico 01 ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue suficiente el capital propio?

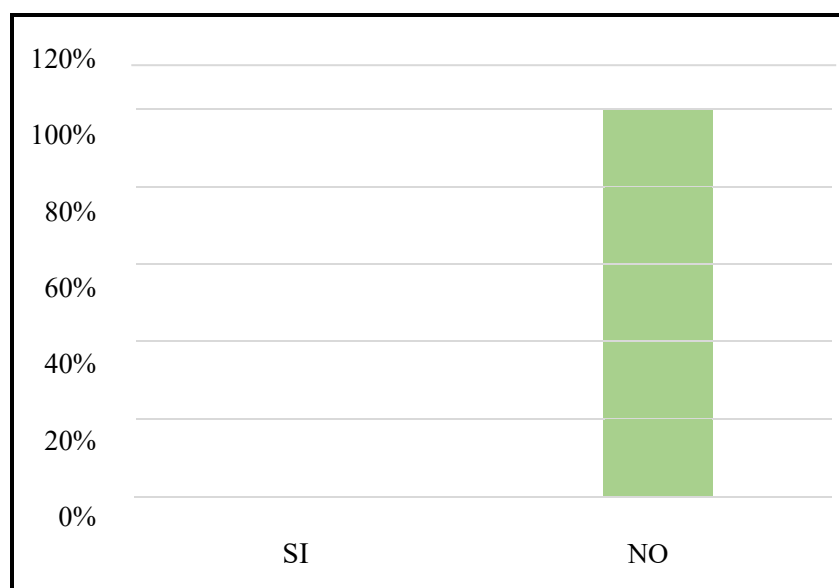


Gráfico 1 ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue suficiente el capital propio?

INTERPRETACIÓN

Según como muestra la **(Tabla y Grafico 01)**, El gerente general de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., manifiesta que para el inicio de su actividad comercial, no le fue suficiente su capital personal.

Tabla 02 ¿Ud., solicita préstamos de entidades bancarias como persona natural, para emplearlos en su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
SI	1	100%
NO	0	0%
Total	1	100%

Tabla 2 ¿Ud., solicita préstamos de entidades bancarias como persona natural, para emplearlos en su empresa?

Gráfico 02 ¿Ud., solicita préstamos de entidades bancarias como persona natural, para emplearlos en su empresa?

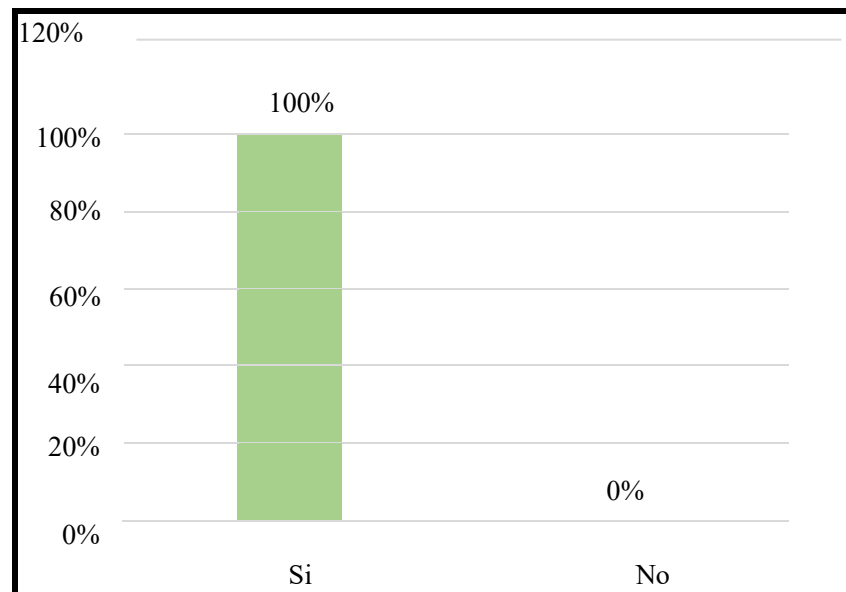


Gráfico 2 ¿Ud., solicita préstamos de entidades bancarias como persona natural, para emplearlos en su empresa?

INTERPRETACIÓN

Muestra en la (Tabla y Grafico 02), que el representante legal de la empresa, indica que si utiliza préstamos personales, el cual lo destina para la empresa.

Tabla 03 ¿Qué tipos de créditos financieros Ud., utiliza para financiar su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Crédito Comercial	0	0%
Crédito Hipotecario	0	0%
Crédito Personal	1	100%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Tabla 3¿Qué tipos de créditos financieros Ud., utiliza para financiar su empresa?

Gráfico 03 ¿Qué tipos de créditos financieras usted realiza para financiar su empresa?

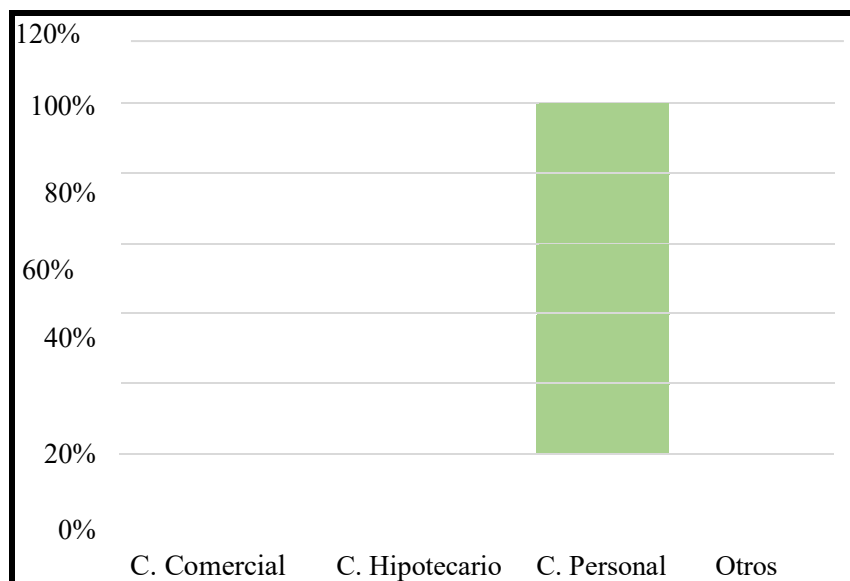


Gráfico 3 ¿Qué tipos de créditos financieras usted realiza para financiar su empresa?

INTERPRETACIÓN

Según como muestra la (Tabla y Gráfico 03), el gerente general de la empresa señala que en un primer momento solicita préstamo personal, para posteriormente utilizarlo en la empresa.

Tabla 04 ¿Qué dificultades se le presentaron para solicitar su préstamo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Tasas muy elevadas	0	0%
Historial crediticio	0	0%
Montos insuficientes	0	0%
Muchos requisitos	1	100%
Total	1	100%

Tabla 4 ¿Qué dificultades se le presentaron para solicitar su préstamo?

Gráfico 04 ¿Qué dificultades se le presentaron para solicitar su préstamo?

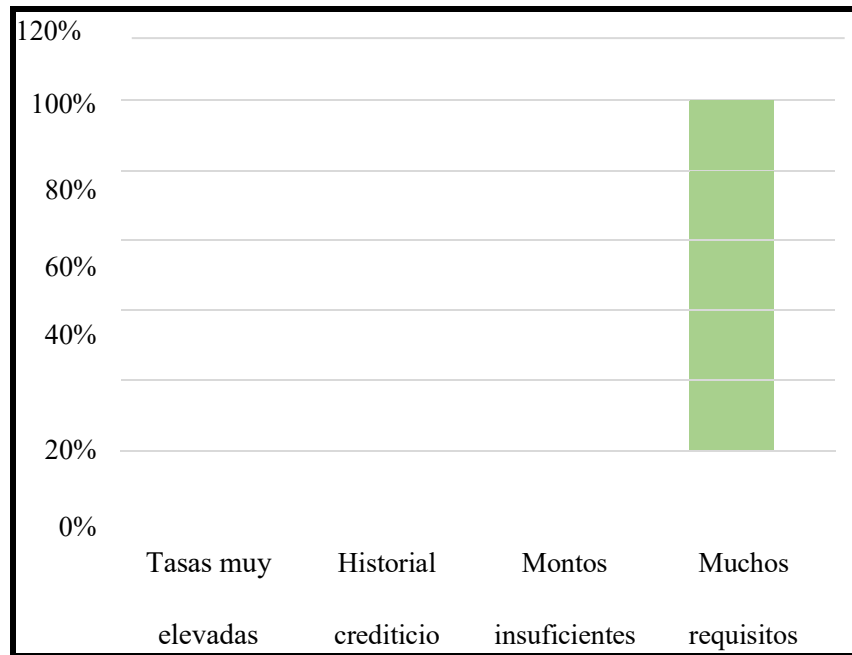


Gráfico 4 ¿Qué dificultades se le presentaron para solicitar su préstamo?

INTERPRETACIÓN

Según como muestra la (Tabla y Grafico 04), el gerente general de la empresa señala que para solicitar su préstamo le pidieron demasiados requisitos.

Tabla 05 ¿Qué plazos de financiamiento usted elige por lo general para la devolución de su préstamo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Corto Plazo	0	0%
Largo Plazo	1	100%
Total	1	100%

Tabla 5“¿Qué plazos de financiamiento usted elige por lo general para la devolución de su préstamo?

Gráfico 05 ¿Qué plazos de financiamiento usted elige por lo general para la devolución de su préstamo?

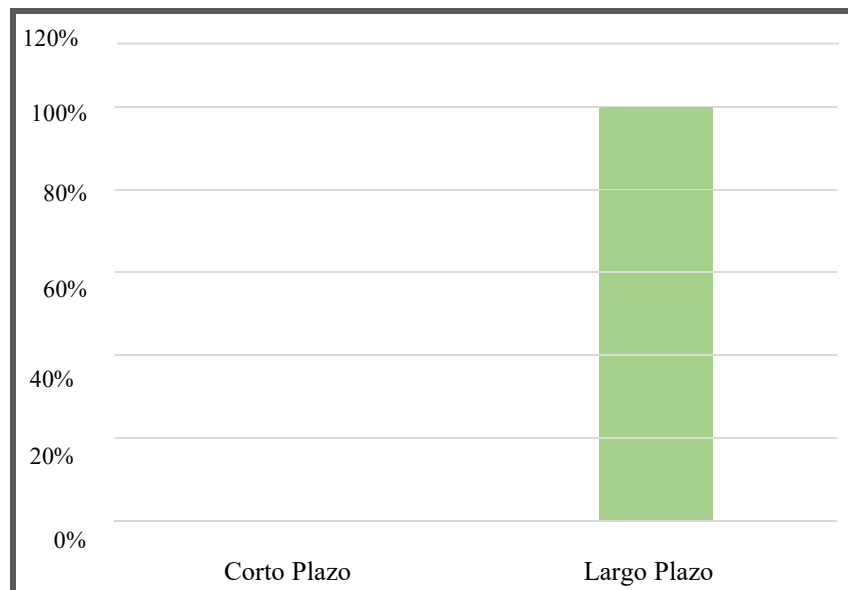


Gráfico 5 ¿Qué plazos de financiamiento usted elige por lo general para la devolución de su préstamo?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la **(Tabla y Gráfico 05)**, el Representante Legal de la Empresa manifiesta que el plazo a pagar su préstamo personal es de largo plazo.

Tabla 06 ¿El destino de su préstamo obtenido fue para?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Capital de Trabajo	1	100%
Ampliación y Mejoramiento del Local	0	0%
Activos fijos	0	0%
Otros	0	0%
Total	1	100%

Tabla 6 ¿El destino de su préstamo obtenido fue para?

Gráfico 06 ¿El destino de su financiamiento obtenido fue para?

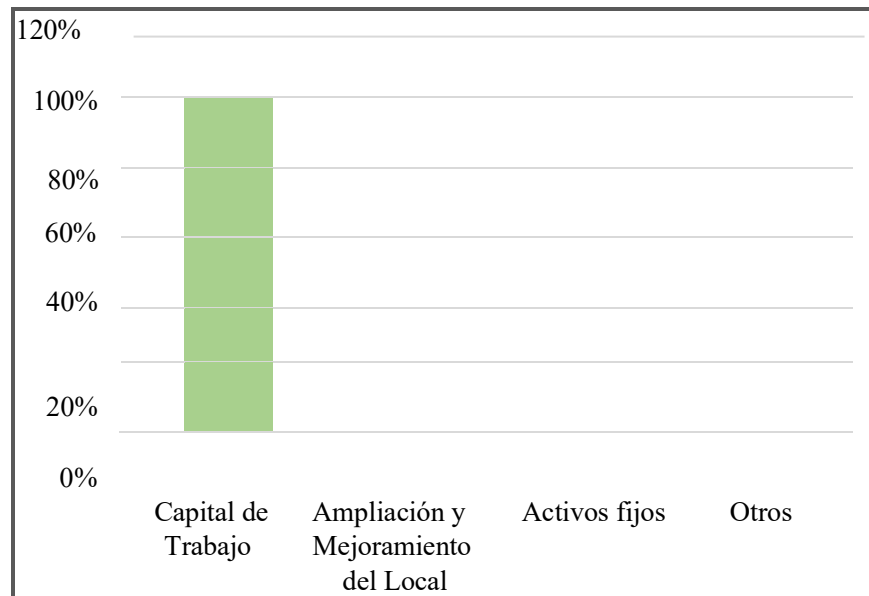


Gráfico 6 ¿El destino de su préstamo obtenido fue para?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la **(Tabla y Gráfico 06)**, el Representante Legal de la Empresa manifiesta que el préstamo obtenido fue para invertido en capital de trabajo.

Tabla 07 ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Siempre	0	0%
A veces	1	100%
Nunca	0	0%
Total	1	100%

Tabla 7 ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?

Gráfico 07 ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?

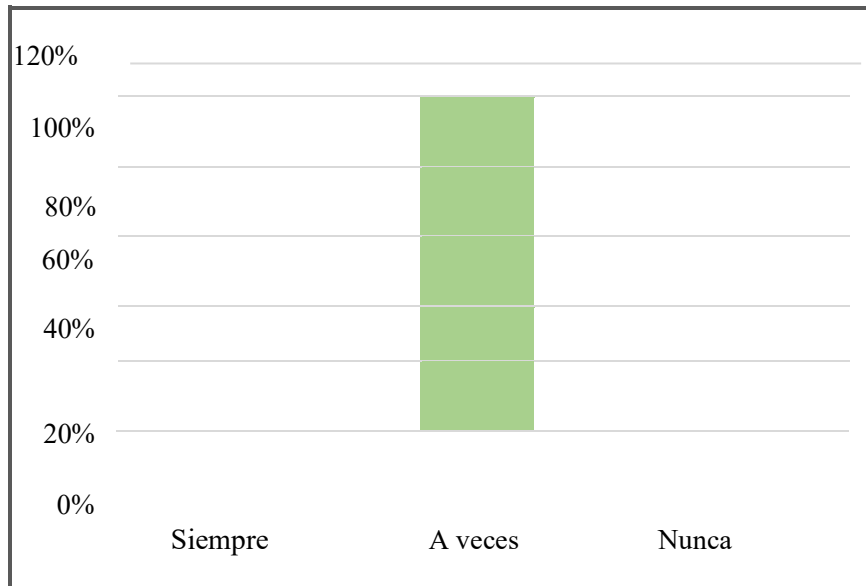


Gráfico 7 ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 07), El Representante Legal de la Empresa manifiesta que a veces solicita algún tipo de financiamiento.

Tabla 08 ¿Indique Ud., en que entidad bancaria solicitó préstamo personal?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
BBVA	0	0%
Caja Huancayo	0	0%
Banco de Crédito del Perú	1	100%
Ninguna	1	100%
Total	1	100%

Tabla 8 ¿Indique Ud., en que entidad bancaria solicitó préstamo personal?

Gráfico 08 ¿Indique Ud., en que entidad bancaria solicitó su préstamo personal?

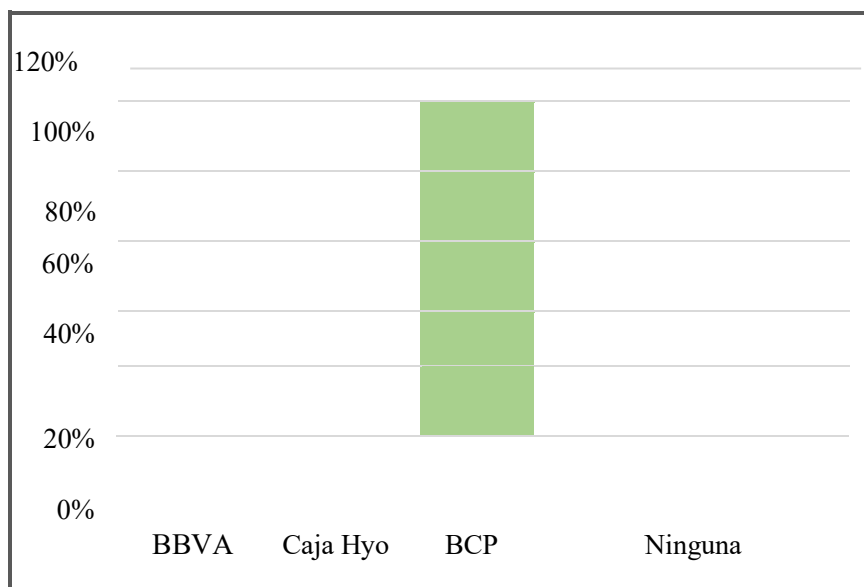


Gráfico 8 ¿Indique Ud., en que entidad bancaria solicitó su préstamo personal?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 08), el gerente de la empresa manifiesta, su préstamo personal, el cual emplea en la empresa, fue solicitado al Banco de Crédito del Perú.

Tabla 09 ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Tabla 9 ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?

Gráfico 09 ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?

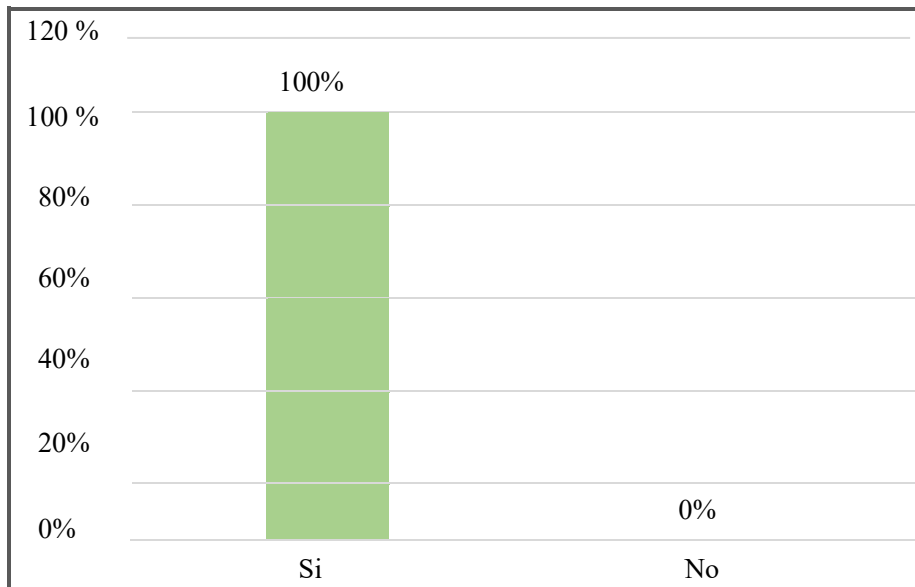


Gráfico 9 ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 09), el representante legal de la empresa manifiesta que el préstamo obtenido es la más adecuada que encontró al momento de solicitarlo, ya que otras entidades bancarias, le negaban y/o ponían más trabas en solicitar el préstamo.

Tabla 10 ¿Cree usted que los tipos de financiamiento que Ud., practica contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Tabla 10 ¿Cree usted que los tipos de financiamiento que Ud., practica contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?

Gráfico 10 ¿Cree usted que los tipos de financiamiento que Ud., practica contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?

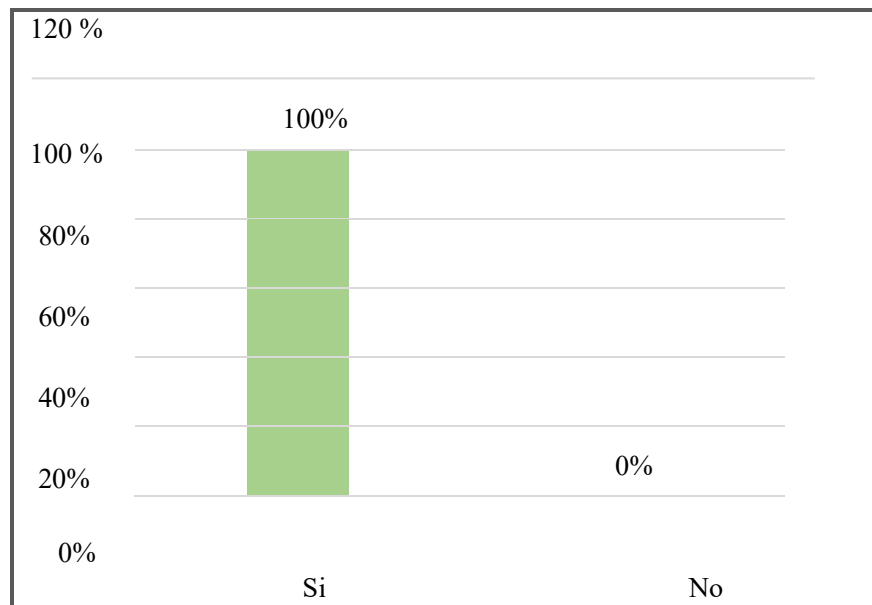


Gráfico 10 ¿Cree usted que los tipos de financiamiento que Ud., practica contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Grafico 10), el representante legal de la empresa indica que el financiamiento recibido mejora las posibilidades de puede tener la empresa.

Tabla 11 ¿Qué monto aproximado suele solicitó Ud., como préstamo?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
10, 000 a 20, 000	0	0%
20, 000 a 30, 000	0	0%
30, 000 a más	1	100%
Total	1	100%

Tabla 11 ¿Qué monto aproximado suele solicitó Ud., como préstamo?

Gráfico 11 ¿Qué monto aproximado suele solicitó Ud., como préstamo?

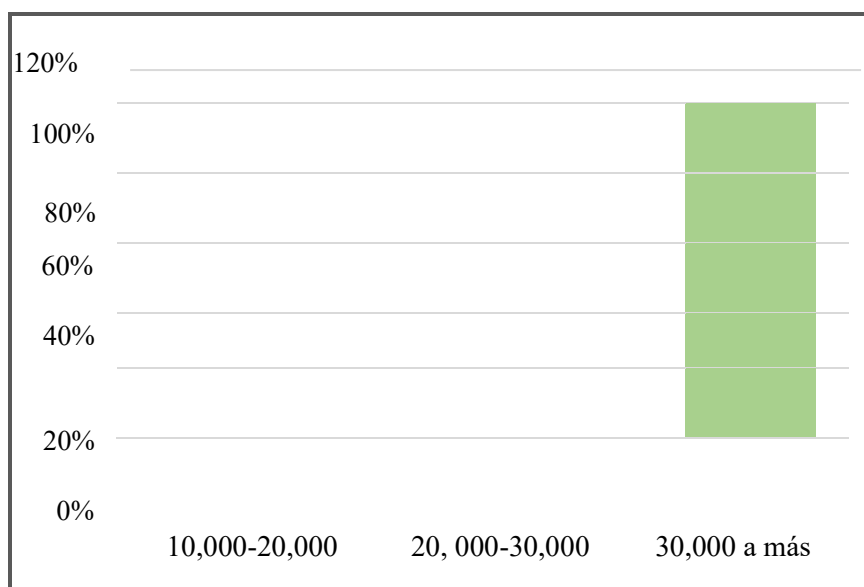


Gráfico 11 ¿Qué monto aproximado suele solicitó Ud., como préstamo?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 11), el representante legal de la empresa manifiesta que los financiamientos solicitados por lo general asciende a S/. 30,000 a más.

Tabla 12 ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Menos de 1 %	0	0%
De 1% a 1.5 %	1	100%
De 1.6% a más	0	0%
Total	1	100%

Tabla 12 ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?

Gráfico 12 ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?

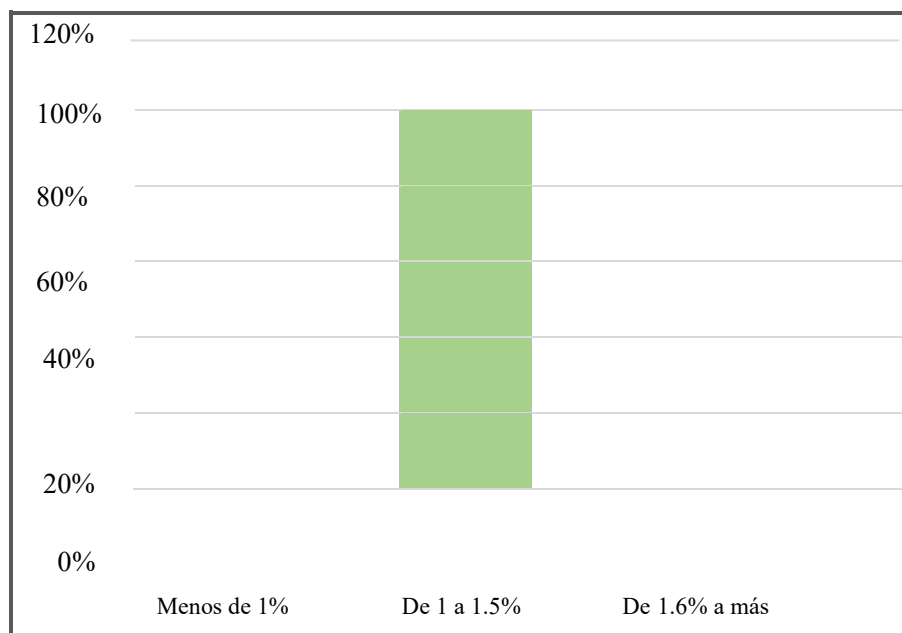


Gráfico 12 ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 12), el representante legal de la empresa indica que la tasa de interés mensual es de 1.4% mensual, dando como interés anual 16.8 %.

5.1.2.2 Rentabilidad

Tabla 13 ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Siempre	0	0%
A veces	1	100%
Nunca	0	0%
Total	1	100%

Tabla 13 ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?

Gráfico 13 ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?

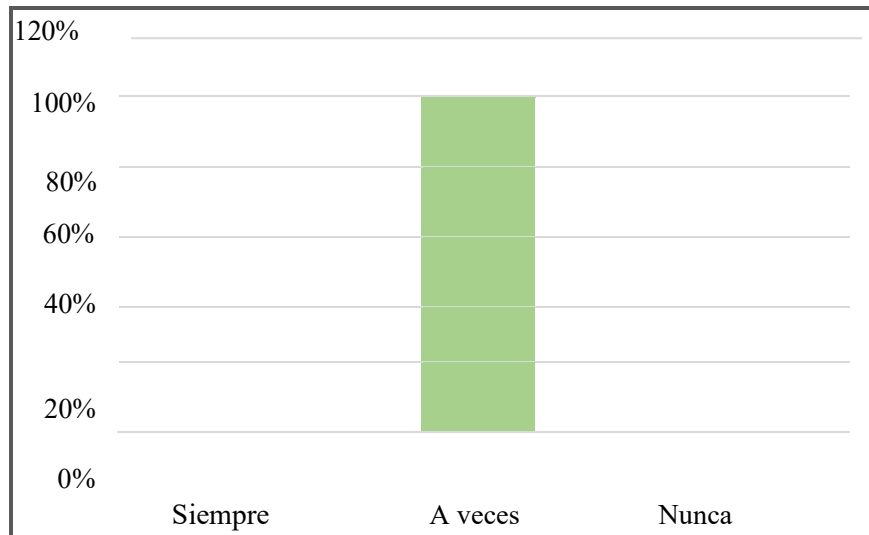


Gráfico 13 ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 13), el representante legal de la empresa manifiesta que a veces la competitividad dificulta el aumento de sus ingresos.

Tabla 14 ¿Cree Ud., que los altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Siempre	1	100%
A veces	0	0%
Nunca	0	0%
Total	1	100%

Tabla 14 ¿Cree Ud., que los “altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?

Gráfico N° 14 ¿Cree Ud., que los altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?

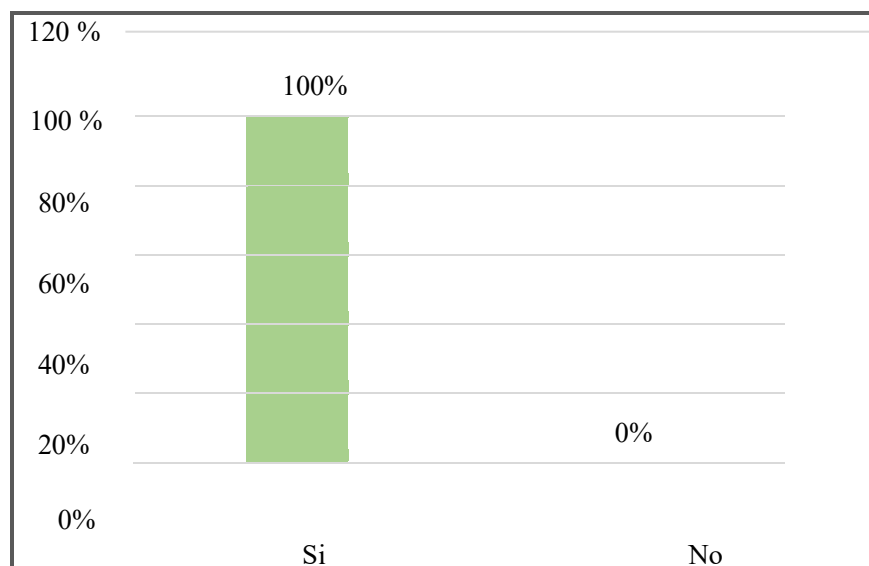


Gráfico 14 ¿Cree Ud., que los altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 14), el representante legal de la empresa manifiesta que los altos costos en la materia prima que compra, afectan notablemente sus ingresos.

Tabla 15 ¿Cree Ud., que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	1	100%
No	0	0%
Total	1	100%

Tabla 15 ¿Cree Ud., que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?

Gráfico 15 ¿Cree usted que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?

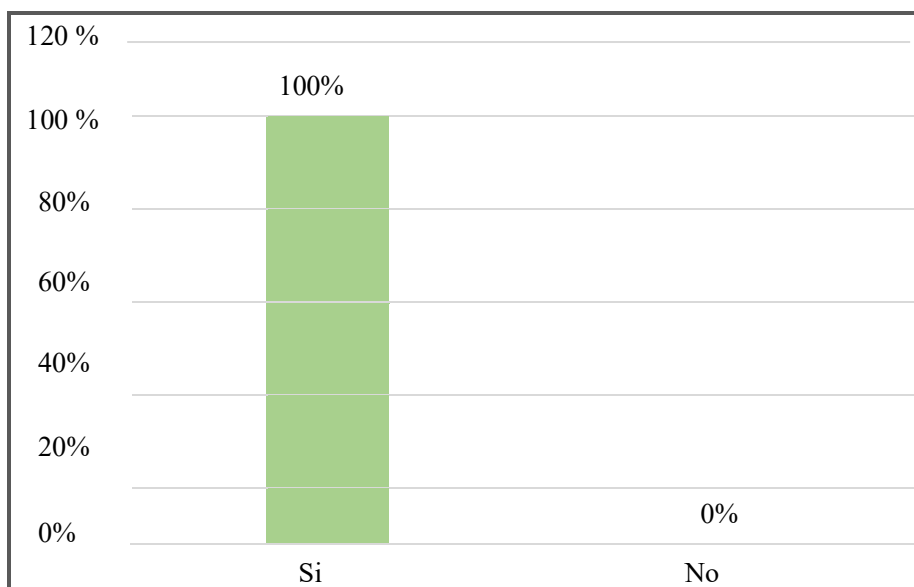


Gráfico 15 ¿Cree usted que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 15), el representante legal de la empresa indica que el financiamiento obtenido a incrementado su nivel de ingresos.

Tabla 16 ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Siempre	1	100%
A veces	0	0%
Nunca	0	0%
Total	1	100%

Tabla 16 ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

Gráfico 16 ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

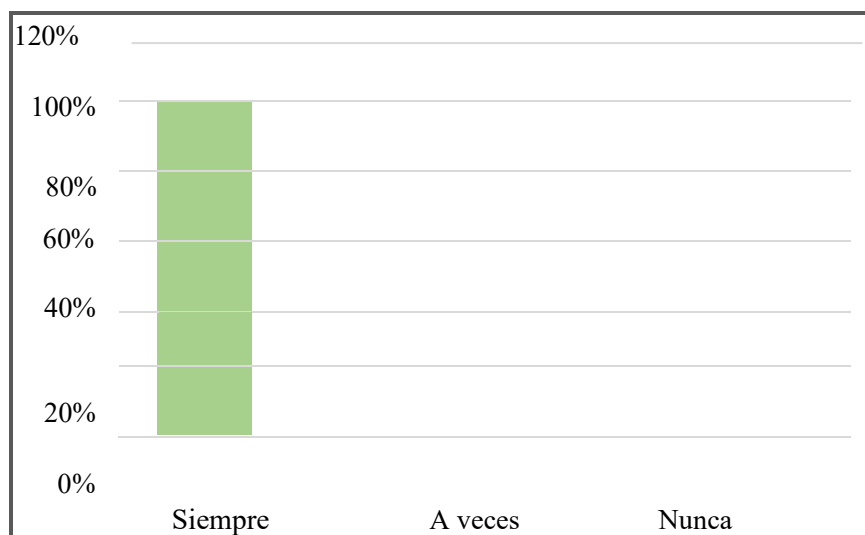


Gráfico 16 ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Grafico 6), el representante legal de la empresa indico que la inversión en los activos de su empresa le permiten mayor rentabilidad.

Tabla 17 ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Tabla 17 ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?

Gráfico 17 ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?

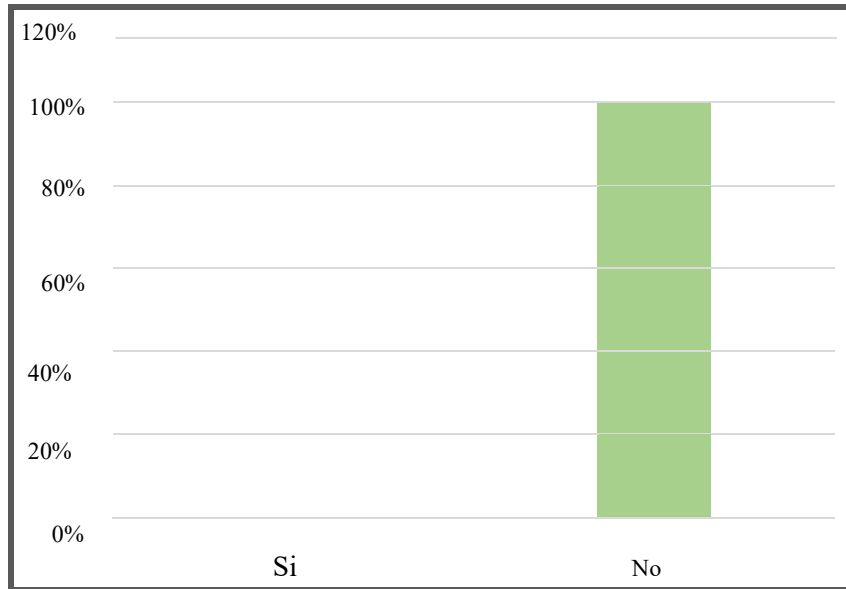


Gráfico 17 ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 17), el representante legal indica que su empresa, no formula el Estado de Situación Financiera.

Tabla 18 ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Tabla 18 ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?

Gráfico 18 ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?

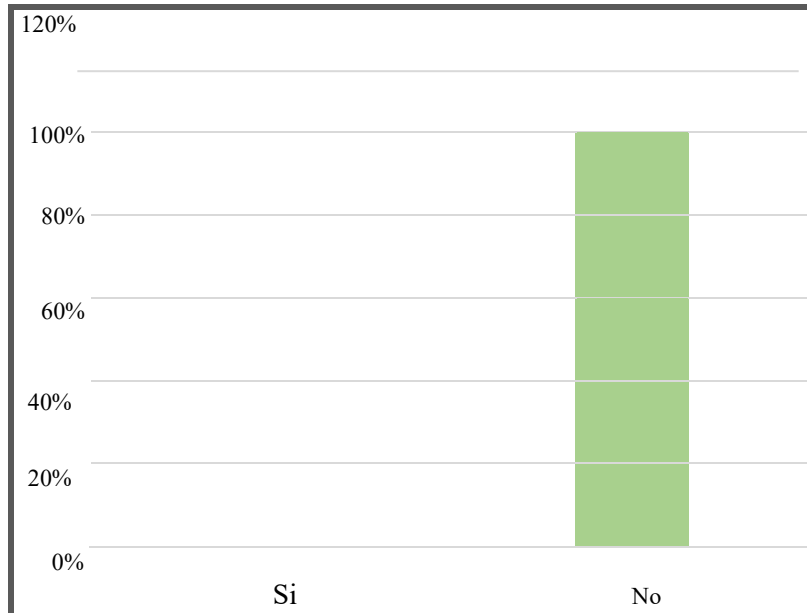


Gráfico 18 ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Grafico 18), el representante legal indica que su empresa no formula el Estado de Resultados.

Tabla 19 ¿Puede Ud., medir la rentabilidad generada en su empresa?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Tabla 19 ¿Puede Ud., medir la rentabilidad generada en su empresa?

Gráfico 19 ¿Puede Ud., medir la rentabilidad generada en su empresa?

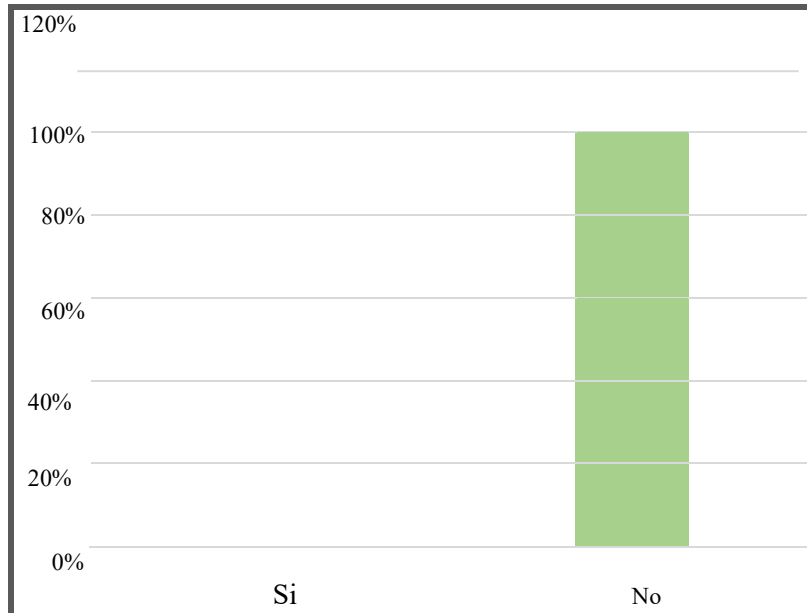


Gráfico 19 ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Grafico 19), el representante legal de la empresa indico que no puede medir su rentabilidad.

Tabla 20 ¿En su empresa se utilizan ratios financieros para medir su rentabilidad?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
Si	0	0%
No	1	100%
Total	1	100%

Tabla 20 ¿En su empresa se utilizan ratios financieros para medir su rentabilidad?

Gráfico 20 ¿En su empresa se utilizan ratios financieros para medir su rentabilidad?

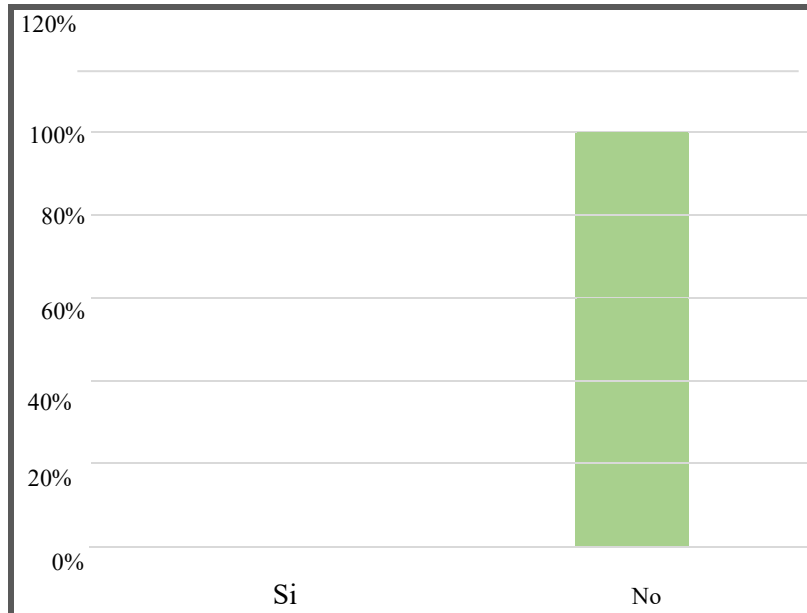


Gráfico 20 ¿En su empresa se utilizan ratios financieros para medir su rentabilidad?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la (Tabla y Gráfico 20), el representante legal indica que su empresa, no utiliza los ratios financieros.

Tabla 21 ¿De no realizar los estados financieros necesarios, como indica Ud., que su empresa es rentable?

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje %
No precisa	0	0%
Por percepción	1	100%
Total	1	100%

Tabla 21 ¿De no realizar los estados financieros necesarios, como indica Ud., que su empresa es rentable?

Gráfico 21 ¿De no realizar los estados financieros necesarios, como indica Ud., que su empresa es rentable?

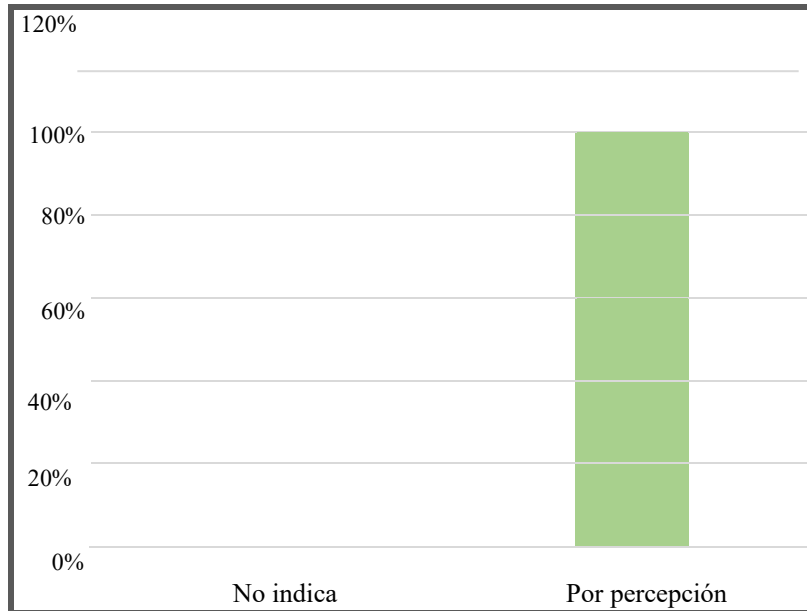


Gráfico 21 ¿De no realizar los estados financieros necesarios, como indica Ud., que su empresa es rentable?

INTERPRETACIÓN

Según muestra en la **(Tabla y Gráfico 21)**, el representante legal indica que la rentabilidad que manifiesta tener, es solo por su percepción.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de la MYPES del Sector Comercio del Perú y caso Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., Satipo, 2019.

Elemento de Comparación	Resultados del O.E.I	Resultados del O.E.II	Resultados
FINANCIAMIENTO	Los autores señalan que las MYPES del sector comercio, cuentan con fuentes de financiamientos en instituciones financieras ya que les han permitido el acceso a los créditos, los autores afirman que el financiamiento bancario obtenido, demostró ser efectivo, pues ayudó a mejorar más la rentabilidad de la microempresa, ya que el financiamiento bancario fue utilizado para capital de trabajo.	La empresa “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L” Cuenta con un financiamiento externo adquirido a título personal por el gerente general, en el Banco de Crédito del Perú, por un monto ascendiente a S/ 30,000.00 soles, con una tasa de interés del 16,8 % anual, por un lapso de cuatro años. El préstamo obtenido fue utilizado en la empresa y destinado como capital de trabajo.	En su gran mayoría las MYPES siempre recurren al financiamiento externo, por parte de instituciones financieras
RENTABILIDAD	Los autores de los antecedentes estudiados, afirman que el financiamiento externo de entidades financieras, han sido de gran sustento y apoyo para el mejor funcionamiento de sus negocios y han mejorado la rentabilidad de sus empresas de manera considerable.	Con respecto a la rentabilidad, la empresa en estudio solo por versión del gerente general es rentable debido al financiamiento externo obtenido a manera personal, el cual fue destinado como capital de trabajo.	El otorgamiento del financiamiento por las instituciones financieras, invertido como capital de trabajo mostro una rentabilidad.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Resultados respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad del Sector Comercio-Rubro Ferreterías del Perú.

5.2.1.1. Financiamiento y Rentabilidad

- Según los autores Soto, Moreira & Albán (2017), Bonett (2017), en sus investigaciones realizadas, coinciden en que las empresas estudiadas, obtuvieron financiamiento de entidades bancarias, pero que en un primer momento o al inicio de sus actividades económicas, tuvieron una serie de inconvenientes para la obtención de dichos préstamos, asimismo indicaron que dicho financiamiento mejoró su rentabilidad.
- Que, Mayta (2017) en su investigación obtuvo como resultados que el 58.3% de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las Mypes encuestadas mejoró su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.

5.2.2 Resultados al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES, caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2019.

Respecto al financiamiento

- Como se tiene conocimiento las empresas por lo general para mantener su permanencia en el mercado y su progreso, recurren a algún tipo de

financiamiento, es por ello que la empresa en investigación y producto de la encuesta al gerente se logra reconocer que se obtiene financiamiento externo de manera indirecta a través de un préstamo personal obtenido por el gerente, por un monto de S/ 30,000.00 Soles, con una tasa de interés del 16.8 % a cuatro años, en el Banco de Crédito del Perú, el cual ha tenido como destino a capital de trabajo; asimismo indico que para la obtención del préstamo tuvo presentar una serie de requisitos y además a una tasa de interés un poco alta.

Respecto a la rentabilidad

- Luego de haberse realizado la encuesta al gerente de la empresa, se ha llegado determinar que no lleva estados financieros y es por ello que no se puede establecer fehacientemente si existe o no rentabilidad; por lo que no se asemeja a lo citado por los autores (Guajardo, 2002), Brealey y Myers (1998) quienes indican que los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable. describen que los analistas financieros utilizan índices de rentabilidad para juzgar cuan eficientes son las empresas en el uso de sus activos.

5.2.3 Resultados al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio del Perú y caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”, Satipo, 2019.

Respecto al financiamiento

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en los objetivos específicos 1 y 2, refleja que concuerdan con la realidad, toda vez que en su mayoría las MYPES del Perú, han acudido o tienen algún tipo de financiamiento, ya sea externo o interno, variando en los

plazos a pagar, de largo o corto plazo. Es por ello que de igual modo la empresa “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.” de Satipo, recurrió a un financiamiento externo, proveniente del Banco de Crédito del Perú, por la suma ascendiente a S/. 30 000.00 treinta mil soles, por un plazo a paga de cuatro (04) años, a una tasa de interés del 16.8 % anual.

Respecto a la Rentabilidad

Teniendo en cuenta los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se puede determinar que hasta cierto punto se ajustan a la realidad, ya que la obtención de financiamiento ayuda al incremento de sus ingresos y por ende a tener una mayor rentabilidad, pero es aquí donde la empresa esta debilitada ya que no formula sus estados financieros correspondientes, para demostrar con ello fehacientemente la rentabilidad obtenida. Asimismo, las empresas ayudan a contribuir con la economía y desarrollo del país.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1.

Según el análisis de resultado del Objetivo específico 1, se ha llegado a la conclusión:

Que después de revisar la información de la literatura y los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales, se ha podido determinar que uno de los principales obstáculos que tienen las empresas, es el limitado acceso a algún tipo de financiamiento, ya que las entidades bancarias les solicitan una serie de requisitos los cuales les dificultan la obtención de créditos, esto es debido a que las MYPES son considerados como un factor riesgo para las entidades financieras, ya que en su mayoría no presentan avales o garantías. Asimismo tenemos que tener en cuenta que las MYPES del Perú , especialmente del sector comercio, son las principales fuentes económicas de los países, principales fuentes generadoras de trabajo; pese a ello las dificultades que se les presentan para la obtención de un crédito imposibilitan su crecimiento. Es preciso decir que las entidades financieras deberían dar mayores facilidades a las MYPES del Perú para acceder a financiamientos, contando con una mayor información, a una tasa de interés menor, para que de esta manera el surgimiento de las MYPES del Perú se incrementa.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Con respecto al objetivo específico 2, se ha llegado establecer que el factor económico es un factor importante en una empresa, ya que tiene mucha influencia en las utilidades, por tal motivo el Gerente General de la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., indicó que recurrió al financiamiento interno y externo, pero este último financiamiento lo realizó como persona natural y a título personal, el mismo que fue a largo plazo de cuatro (04) años, por una suma de S/. 30 000.00 treinta mil soles, a una tasa de interés

del 16.8 % anual; pero con respecto a su rentabilidad se ha determinado que ha aumentado, pero solo debido a la percepción del gerente general, ya que la mencionada empresa no cuenta con la aplicación de estados financieros, que le ayuden a determinarlo fehacientemente. Lo que no concuerda con lo indicado por (Guajardo, 2002), quien hace referencia a que los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable, los cuales son determinados de los estados financieros.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3.

Del análisis comparativo del objetivo 1,2, se ha podido conocer los motivos respecto al financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas por lo que se pudo determinar que en la actualidad las MYPES y principalmente aquellas que aun estan empezando en el mercado, tienen más dificultades en el momento de solicitar y adquirir el crédito, pero a su vez se puede indicar que la obtención de este financiamiento influye de manera positiva y propicia para mejorar la rentabilidad de las empresas a largo plazo, respecto al objetivo específico 2, se establece que el préstamo obtenido es financiamiento externo y a largo plazo, asimismo se noto que con respecto a la rentabilidad, no formula los estados financieros, es por ello que no se puede medir concretamente, pero a su vez por percepción del gerente general indica que si existe incremento en su rentabilidad.

Aspectos Complementarios

Recomendaciones

Según lo que se pudo identificar en la empresa Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L., se recomienda lo siguiente:

1. Al gerente general y propietario, que antes de elegir un financiamiento, realice un estudio profundo a los diferentes tipos de financiamiento, ventajas y desventajas que puedan haber, de esta manera posiblemente optar por una de su mayor conveniencia.
2. Se recomienda que mediante formule los estados financieros, los cuales demuestren su solvencia económica, como persona jurídica, ante las entidades financieras, a fin de que pueda solicitar financiamiento a una menor tasa de interés; interés menor que a su vez mejorará su rentabilidad.
3. Asimismo, de poder solicitar otro financiamiento a menor tasa de interés, se recomienda que realice una compra de deuda de su préstamo actual, de esta manera menorar sus pagos de interés.
4. Se recomienda tener un mayor control en compras y ventas que realiza, estos archivarlos correctamente de forma mensual y posterior anualmente, debe de contar con el asesoramiento contable, de esta manera tener un mayor control de la empresa y tomar mejores decisiones, en bien de la empresa.

Referencias Bibliográficas

- AGUIRRE APOLINARIO, Y. A. (2019). “Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Satipo, 2019.” https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNSM_123bb5659c8644e7216ebc34a7d6fe1e/Description#tabnav
- ALMONACID SALDAÑA, K. (2017). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Manantay, 2017.” <https://doi.org/1>
- ARRASCUE RUBINO, V. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO FERRETERIA KEVIN E.I.R.L DE NUEVO CHIMBOTE, 2016.*
- Brealey, Richard; Myers, Stewart (1998). Principios de finanzas corporativas. Quinta edición. McGraw Hill. España. 805 pp.
- Cabezas, Mejía, E. D., Andrade, Naranjo, D., & Torres, Santamaría, J. (2018). Introducción a la metodología de la investigación científica. Ecuador: Comisión Editorial de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPECpvn. Recuperado el 2020 de 05 de 18, de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- CARDENAS ORIHUELA, N. (2020). *PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR MADERERO: CASO EMPRESA “MACHU PICCHU WOOD PERÚ S.A.C.”-SATIPO, 2020.* <https://www.tiposde.com/sector-secundario.html>
- CHAUCA GUERRERO, K. R. (2019). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO CONSTRUCTORAS HUARAZ, 2018.*
- DE LA HOZ SUAREZ, Betty; FERRER, María Alejandra y DE LA HOZ SUAREZ,

- Aminta. Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales* [online]. 2008, vol.14, n.1 [citado 2020-11-12], pp. 88-109. Disponible en: <http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&nrm=iso>. ISSN 1315-9518.
- DORREGARAY SALVATIERRA, K. S. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016*. <https://doi.org/1>
- ESPINOZA MORAN, D. (2018). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferretería del distrito de Tumbes, año 2017. In *Universidad Católica los Angeles de Chimbote*. <https://doi.org/1>
- Espinoza Quispe, N. (2019). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA FERREYRO S.A.C. - HUANCAYO, 2018*. <https://doi.org/1>
- Ferraro, C., & Luis, E. G. (2011). (2011). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Copyright. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf
- Guajardo, Gerardo (2002). *Contabilidad financiera*. Editorial Mc Graw Hill. Tercera edición. México. 539 pp.
- LAWRENCE J, G., & CHAD J, Z. (2012). (PDF) *LIBRO Principios de Administracion Financiera*. https://www.academia.edu/28949029/LIBRO_Principios_de_Administracion_Financiera_LAWRENCE_J_GITMAN
- Lizcano Álvarez Jesús. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación*. https://issuu.com/victore.cardozodelgado/docs/rentabilidad_empresarial._propuesta
- MAYTA PARDAVE, B. E. (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. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4439>

Morinigo (2017). *Análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para Pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay*. (Grado). Universidad Paraguay Alemana Heidelberg – Asunción. Recuperado de: https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=2ahUKEwj63ayk1PfdAhXBnOAKHXbZBesQFjAAegQIChAC&url=http%3A%2F%2Fwww.upa.edu.py%2Fwp-content%2Fuploads%2F2018%2F02%2F20171222_Morinigo_Analisis-comparativo-de-instrumentos-financieros-para-pymes-de-desarrollos-inmobiliarios-entre-Estados-Unidos-y-Paraguay_p.final_.docx-1.pdf&usg=AOvVaw1IYQnpR59dlYa6-Cspb4Xi

PALACIOS FLORES, R. Y. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FERRETERAS EN EL PERÚ. CASO: FERRETERIA KAISDOMO DEL DISTRITO DE MORROPÓN*, http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_INTERNO_ADministrativo_SANCHEZ_ADANAQUE_ENID_YAQUELINE.pdf?sequence=1

Quillatupa Benito, Y. C. (2017). *Caracterización Del Financiamiento Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercio - Rubro Ferreteria En El Distrito De Satipo Provincia Y Departamento De Junin, Año 2017*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13899>

Soto, M., Moreira, G. & Albán, A. (2017) en su tesis *FINANCIAMIENTO DE ACTIVIDADES MICROEMPRESARIALES EN LAS ZONAS URBANO MARGINALES DE LA CIUDAD DE BABAHOYO* (Tesis para optar el grado de Magister en Gerencia de Proyectos 98 Educativos y Sociales. Universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador.

SUNAT (2019), “*Iniciando mi negocio - ¿Qué beneficios tengo*”, recuperado de: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Economipedia, “*Ratios financieros*” <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>

Anexos

a) cronograma de actividades

ACTIVIDADES	Año 2020-I															
	Mes 1				Mes 2				Mes 3				Mes 4			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Elaboración del proyecto de investigación																
Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
Aprobación del proyecto por el jurado de investigación																
Exposición del proyecto al jurado de investigación																
Mejora del marco teórico y metodológico																
Elaboración y validación del instrumento de recolección																
Elaboración del consentimiento informado																
Recolección de datos.																
Presentación de resultados																
Análisis e interpretación de los resultados																
Redacción de informe preliminar																
Revisión del informe final de las tesis por el jurado de investigación																
Aprobación del informe final de la tesis por el jurado de investigación																
Presentación de ponencia en jornada de investigación																
Redacción de artículo científico																

b) Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones	0	0	0
<input type="checkbox"/> Fotocopias	0.1	50	5
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (100 hojas)	3	3	3
<input type="checkbox"/> Lapiceros	1	1	1
• Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50	1	50
Sub total			59
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	5	2	10
Sub total			10
Total de presupuesto desembolsable			69

c) Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CUESTIONARIO

La técnica de la encuesta, se orienta a buscar información de interés sobre el tema Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de la MYPE caso “Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L.”-Satipo, 2019. Al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X).

La información que Ud., nos proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, esta técnica es anónima por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Fecha:/...../2019

I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

1. ¿Para el inicio de su actividad empresarial fue suficiente el capital propio?
 - a) Si
 - b) No

2. ¿Ud., solicita préstamos de entidades bancarias como persona natural, para emplearlos en su empresa?
 - a) Si
 - b) No

3. ¿Qué tipos de créditos financieros Ud., utiliza para financiar su empresa?
 - a) Crédito Comercial
 - b) Crédito Hipotecario
 - c) Crédito Personal

4. ¿Qué dificultades se le presentaron para solicitar su préstamo?
 - a) Tasas muy elevadas
 - b) Historial crediticio
 - c) Montos insuficientes
 - d) Muchos requisitos

5. ¿Qué plazos de financiamiento usted elige por lo general para la devolución de su préstamo?
 - a) Largo plazo
 - b) corto plazo

6. ¿El destino de su financiamiento obtenido fue para?
 - a) Capital de trabajo
 - b) Ampliación y mejoramiento de local
 - c) Activos fijos
 - d) Otros

7. ¿Ud., solicita créditos financieros a través de garantías?
 - a) Siempre
 - b) A veces
 - c) Nunca

8. ¿A qué entidad financiera recurre para solicitar algún tipo de financiamiento?
 - d) Banco de Crédito del Perú
 - e) BBVA
 - f) Caja Huancayo
 - g) Otros

9. ¿Cree usted que la tasa de interés que obtiene por los créditos financieros para su empresa, es la más adecuada?
 - a) Si
 - b) No

10. ¿Cree usted que los tipos de financiamiento que Ud., practica contribuyen en la mejora de las posibilidades de su empresa?
 - a) Si
 - b) No

11. ¿Qué monto aproximado suele solicitar usted?
 - a) 10,000 a 20,000
 - b) 20,000 a 30,000
 - c) 30,000 a mas

12. ¿Cuál es la tasa de interés mensual que tiene el financiamiento al que Ud., alcanzó?
 - a) Menos de 1%
 - b) De 1 % a 1.5 %
 - c) De 1.6 % a más

II. RESPECTO A LA RENTABILIDAD DE LA MYPE

13. ¿Para Ud., la competitividad en el rubro, es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?
- a) Siempre
 - b) A veces
 - c) Nunca
14. ¿Cree Ud., que los altos costos de la materia prima e insumos para su empresa es negativo para sus utilidades?
- a) Si
 - b) No
15. ¿Cree Ud., que el nivel de ingresos de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?
- a) Si
 - b) No
16. ¿Cree Ud., que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?
- a) Siempre
 - b) A veces
 - c) Nunca
17. ¿En su empresa, se formula el Estado de Situación financieros, al menos una vez por año?
- a) Si
 - b) No
18. ¿En su empresa, se formula el Estado de Resultados, al menos una vez por año?
- c) Si
 - d) No
19. ¿Puede usted medir la rentabilidad generada en su empresa?
- e) Si
 - f) No
20. ¿En su empresa se utilizan ratios financieros para medir su rentabilidad?
- a) Si
 - b) No
21. ¿De no realizar los estados financieros necesarios, como indica Ud., que su empresa es rentable?
- c) No precisa
 - d) Por percepción

d) Anexo 4: Solicitud y Protocolo de Consentimiento Informado

“AÑO DE LA UNIVERSALIZACION DE LA SALUD”

SR. INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L

SOLICITUD: PERMISO PARA REALIZAR TRABAJO DE INVESTIGACIÓN DE TALLER.

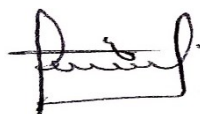
Yo, Zandybel Rosa AVENIO HUAYAS, Identificada con DNI N° 45638988, domiciliada en el Jr. 28 de Julio N° 193-Satipo, estudiante del 6to ciclo de la Carrera de Contabilidad, Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote-Satipo, antes usted me presento y expongo lo siguiente:

Que por motivo de la realización de mi trabajo de investigación proyecto de tesis, recurro a Ud., Con la finalidad de solicitarle se me brinde la autorización para poder realizar el trabajo de investigación de tesis en la empresa que dignamente dirige, hago conocer mi tema sobre **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L – SATIPO, 2019**. La información de su representada solo será netamente para fines de trabajo de investigación serán en beneficio de la empresa que usted representa.

Sin otra particular, me despido de Ud., esperando contar con su aceptación

Satipo, 25 de Setiembre del 2019

Atentamente



ZANDYBEL ROSA AVENIO HUAYAS

DNI: 45638988



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO 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 Ud., se quedarán con una copia.

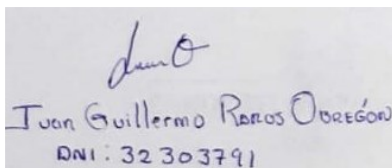
La presente investigación se titula “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA CASO: INVERSIONES RAMOS OBREGÓN E.I.R.L – SATIPO, 2019 y es dirigido por Zandybel AVENIO HUAYAS, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoren significativamente las posibilidades de las MYPES.

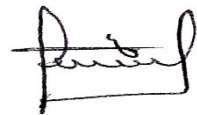
Para ella, se le invita a participar en una encuesta que le tomara un aprox., de 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Ud., puede decidir interrumpir en cualquier momento, sin que ello genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, Ud., será informado de los resultados a través de su correo electrónico. Si desea, también podrá escribir al correo electrónico bjquispe2016@gmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de ética de la Investigación de la Universidad Los ángeles de Chimbote.

Si esta de acuerdo pase a firmar debajo de sus datos



Juan Guillermo Ramos Obregón
DNI: 32303791



Firma de la investigadora:

ZANDYBEL ROSA AVENIO HUAYAS

DNI: 45638988