



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO
COMPRA Y VENTA DE ABARROTES DEL DISTRITO
DE MANANTAY, 2019**

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

AUTOR:

MACEDO QUISPE, RENZO ARNALDO

ORCID: 0000-0003-2858-9390

ASESOR:

RAMIREZ PANDURO, JORGE ALFREDO

ORCID: 0000-0003-2260-4908

PUCALLPA – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

“Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019”

HOJA DE FIRMA DEL JURADO

.....
MONTROYA TORRES, SILVIA VIRGINIA

CÓDIGO ORCID: 0000-0003-0781-3170

PRESIDENTE

.....
LÓPEZ SOUZA, JOSÉ LUIS ALBERTO

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-0720-0756

MIEMBRO

.....
VILCA RÁMIREZ, RUSELLI FERNANDO

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-8602-3312

MIEMBRO

.....
RAMÍREZ PANDURO, JORGE ALFREDO CÓDIGO

ORCID: 0000-0003-2260-4908

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, por haberme dado la vida y la salud para poder culminar con éxito mi carrera profesional y desarrollar el presente trabajo de investigación, el cual me servirá para cumplir una meta más en mi vida.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por permitirme ser parte de esta gran institución y casa de estudios superior, donde pude instruirme y adquirir conocimientos para desarrollarlos en mi vida profesional.

DEDICATORIA

A mis Padres, por su amor incondicional y sus sabios consejos que ayudaron a conducirme por el buen camino, quienes fueron mi apoyo en mis momentos de tristeza, y me acompañan en este momento de alegría.

A mis hermanos y amigos, quienes de alguna u otra forma con sus palabras de ánimo aportaron para poder culminar esta meta, y seguirán apoyándome a cumplir las otras metas que quedan por alcanzar como persona y como profesional.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, el diseño de la investigación fue no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo. La población estuvo constituido por veinte (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, y se utilizó como muestra al total de la población. Para el recojo de información se utilizó el instrumento denominado cuestionario, el mismo que estuvo estructurado por veinte (20) ítems con preguntas cerradas, de acuerdo a los objetivos y variables de estudio; por medio del cual se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 50% (10) tienen de 29 a 39 años; el 75% (15) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino; el 30% (6) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas, se visualiza que el 60% (12) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad; El 70% (14) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores; el 65% (13) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia. Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, se evidencia que el 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito, el 90% (18) de las mypes afirman que recibieron crédito; el 55% (11) de las mypes afirman que solicitaron de 10,000 soles de crédito; el 55% (11) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito; el 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria; el 90% (18) de las mypes afirman que el crédito les fue otorgado por una

entidad bancaria; el 50% (10) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual; el 85% (17) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno; el 55% (11) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente; el 85% (17) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa. Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, se evidencia que el 70% (14) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años; el 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido; el 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores; el 75% (15) de las mypes mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente.

Palabras claves: Financiamiento, Rentabilidad, Mypes.

ABSTRACT

The present research work had the general objective of describing the main characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector, purchase and sale of groceries in the district of Manantay, 2019. The research was quantitative and descriptive level, the research design was non-experimental - cross-sectional - retrospective - descriptive. The population was made up of twenty (20) micro and small companies from the commerce sector, the purchase and sale of groceries of the Manantay district, and the total population was used as a sample. To collect the information, the instrument called questionnaire was used, which was structured by twenty (20) items with closed questions, according to the study objectives and variables; Through which the following results were obtained: Regarding the entrepreneurs of micro and small companies, it is seen that 50% (10) are between 29 and 39 years old; 75% (15) of the legal representatives of the mypes are male; 30% (6) of the legal representatives of the mypes have completed secondary school. Regarding the characteristics of micro and small companies, it is seen that 60% (12) of the mypes are from 1 to 5 years old; 70% (14) of the mypes have 1 to 5 workers; 65% (13) of the mypes aim to make a profit. Regarding the financing of micro and small businesses, it is evident that 90% (18) of the mypes affirm that they applied for credit, 90% (18) of the mypes affirm that they received credit; 55% (11) of the mypes affirm that they requested 10,000 soles of credit; 55% (11) of the mypes affirm that they received more than 10,000 soles of credit; 90% (18) of the mypes state that they applied for a loan from a bank; 90% (18) of the mypes affirm that the credit was granted to them by a bank; 50% (10) of the mypes affirm that the interest rate charged for the credit was 2% per month; 85% (17) of the mypes affirm that the credit received

was timely; 55% (11) of the mypes affirm that the amount of credit received was not enough; 85% (17) of the mypes mention that the financing improved the profitability of their company. Regarding the profitability of micro and small companies, it is evident that 70% (14) of the mypes believe or perceive that the profitability of their company has improved in the last two years; 55% (11) of the mypes affirm that the profitability of their company has improved due to the financing received; 55% (11) of the mypes affirm that the profitability of their company has improved due to the training received by the manager and his workers; 75% (15) of the mypes mention that with the profitability that their company now has, they cannot improve economically.

Keywords: Financing, Profitability, Mypes.

ÍNDICE

CARÁTULA.....	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
1.1. Planteamiento de la investigación.....	15
1.1.1. Planteamiento del problema.....	15
1.1.2. Enunciado del problema	17
1.2. Objetivos de la investigación	17
1.2.1. Objetivo general.....	17
1.2.2. Objetivos específicos	17
1.3. Justificación de la investigación.....	18
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	19
2.1. Antecedentes	19
2.1.1. Internacionales	19
2.1.2. Nacionales.....	22
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales	31
2.2. Bases teóricas	35
2.2.1. Teoría del financiamiento	35
2.2.2. Teoría de la rentabilidad	37
2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas	40
III. METODOLOGÍA.....	42
3.1. Diseño de la investigación	42
3.1.1. Tipo y nivel de investigación.....	43
3.2. Población y muestra	44

3.2.1.	Población	44
3.2.2.	Muestra	44
3.3.	Definición y operacionalización de las variables.....	44
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	46
3.4.1.	Técnicas	46
3.4.2.	Instrumentos.....	46
3.5.	Plan de análisis.....	46
3.6.	Matriz de consistencia.....	47
3.7.	Principios éticos	49
3.7.1.	Respeto por las personas.....	49
3.7.2.	Beneficencia.....	49
3.7.3.	Justicia	50
IV.	RESULTADOS	51
4.1.	Resultados	51
4.2.	Análisis de resultados.....	71
V.	CONCLUSIONES.....	74
VI.	RECOMENDACIONES	76
VII.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	78
ANEXOS	83
Cuestionario		84
Tabla de fiabilidad del instrumento.....		88
Base de datos.....		89

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas	51
Tabla 2. Sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas.....	52
Tabla 3. Grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas.....	53
Tabla 4. Antigüedad de las micro y pequeñas empresas	54
Tabla 5. Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas.....	55
Tabla 6. Objetivo de las micro y pequeñas empresas	56
Tabla 7. ¿Solicitó crédito?	57
Tabla 8. ¿Recibió crédito?	58
Tabla 9. ¿Monto del crédito solicitado?.....	59
Tabla 10. ¿Monto del crédito recibido?	60
Tabla 11. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?	61
Tabla 12. ¿Entidad que lo otorgó el crédito?	62
Tabla 13. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?.....	63
Tabla 14. ¿El crédito fue oportuno?.....	64
Tabla 15. ¿El monto del crédito es suficiente?	65
Tabla 16. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?	66
Tabla 17. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?.....	67
Tabla 18. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?.....	68
Tabla 19. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?	69
Tabla 20. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?.....	70

ÍNDICE DE GRÁFICO

Gráfico 1. Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas	51
Gráfico 2. Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas	52
Gráfico 3. Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas	53
Gráfico 4. Distribución porcentual de la antigüedad de las micro y pequeñas empresas.....	54
Gráfico 5. Distribución porcentual de la tabla 5	55
Gráfico 6. Distribución porcentual de la tabla 6.....	56
Gráfico 7. Distribución porcentual de la tabla 7.....	57
Gráfico 8. Distribución porcentual de la tabla 8.....	58
Gráfico 9. Distribución porcentual de la tabla 9.....	59
Gráfico 10. Distribución porcentual de la tabla 10.....	60
Gráfico 11. Distribución porcentual de la tabla 11.....	61
Gráfico 12. Distribución porcentual de la tabla 12.....	62
Gráfico 13. Distribución porcentual de la tabla 13.....	63
Gráfico 14. Distribución porcentual de la tabla 14.....	64
Gráfico 15. Distribución porcentual de la tabla 15.....	65
Gráfico 16. Distribución porcentual de la tabla 16.....	66
Gráfico 17. Distribución porcentual de la tabla 17.....	67
Gráfico 18. Distribución porcentual de la tabla 18.....	68
Gráfico 19. Distribución porcentual de la tabla 19.....	69
Gráfico 20. Distribución porcentual de la tabla 20.....	70

I. INTRODUCCIÓN

En el Perú, las micro y pequeñas empresas forman un baluarte en la economía del país, generando ingresos significativos al producto bruto interno y generando miles de puestos de trabajo para nuestros compatriotas. En ese contexto, la importancia de las micro y pequeñas empresas como núcleo económico se ve reflejado en los últimos años, ya que pese a las grandes crisis económicas globales, el Perú se ha mantenido en crecimiento, mientras que otros países se han visto sumergidos en grandes problemas financieros.

La región de Ucayali, es la segunda región más extensa de nuestro país, después de Loreto, cuenta con una diversidad biológicas y con potencialidades en diversos sectores como agricultura, forestal y acuícola. Por ello, muchas personas migran a nuestra región al ver las múltiples oportunidades de hacer empresa.

El distrito de Manantay es el distrito más joven de la Provincia de Coronel Portillo, sin embargo concentra gran porcentaje de la población, debido al crecimiento democrático y el asentamiento poblacional, esto hace que exista diversas oportunidades de crear micro y pequeñas empresas en dicho sector, y el rubro de compra y venta de abarrotes es uno de los más solicitados.

Por todo lo antes expuesto, he tomado como reto desarrollar el presente trabajo de investigación, el mismo que para una mejor comprensión se ha estructurado de la siguiente manera: En el Capítulo I, desarrolla la introducción; en el Capítulo II, se describe la revisión literaria de marco teórico y conceptual; en el Capítulo III, se precisa la metodología utilizada en la investigación; en el Capítulo IV, se presentan los resultados encontrado en la investigación; y por último se desarrolla las conclusiones y recomendaciones para el presente trabajo.

1.1. Planteamiento de la investigación

1.1.1. Planteamiento del problema

Caracterización del problema

Según la Asociación de Emprendedores del Perú (2019), en nuestro país “las mypes aportan, aproximadamente, el 40% del PBI (Producto Bruto Interno) y, por ello, están entre las mayores impulsoras del crecimiento económico del país. Además, tienen una participación decisiva en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. De hecho, en conjunto, las mypes generan el 47% del empleo en América Latina”.

Sin embargo, pese a la importancia que representan las mypes en la económica del país, se ha detectado ciertos factores que perjudican el crecimiento y estabilidad de las mypes en el mercado nacional, esto debido al poco apoyo por parte del estado y los organismos fiscalizadores.

Uno de los principales problemas de las mypes en nuestro país, es la informalidad. Existe un alto porcentaje de micro y pequeñas empresas que no se encuentran formalizadas, debido a diversos factores como la poca información y escasa cultura tributaria por parte de los empresarios, esto hace que los trabajadores no se encuentren en planilla, y no puedan gozar de sus derechos laborales como seguro de salud, gratificaciones y vacaciones.

Otro problema identificado es el poco apoyo en el financiamiento de las mypes por parte del estado, por lo que tienen que recurrir a empresas financieras para conseguir préstamos bancarios, y muchos de ellos no logran conseguir el préstamo correspondiente debido a los requisitos exigentes por partes de estas entidades o por las excesivas tasas de interés que estas brindan. Esto hace que las micro y pequeñas empresas no puedan crecer y consolidarse en el mercado local, regional o nacional, disminuyendo su rentabilidad y por último llevando al cierre de las mismas.

Es preciso también señalar, que en el mes de marzo del presente año, el estado peruano decreto el estado de emergencia y dispuso el aislamiento social obligatorio, por las graves circunstancias que afectan la vida y salud de la población a consecuencia del brote del COVID-19, por lo que se restringió el funcionamiento de ciertos sectores de comercio en nuestro país, lo cual afectó la rentabilidad de muchas micro y pequeñas empresas en nuestro país.

Pese a ello, el rubro en estudio en la presente investigación no se vio tan afectado, por ser un rubro básico y esencial para la alimentación de la población, además de ello recibieron apoyo mediante programas sociales por parte del estado, para reactivar dicho sector comercial.

En ese sentido, el desarrollo del presente trabajo de investigación ayudó a identificar las características referentes al

financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, durante el periodo 2019.

1.1.2. Enunciado del problema

¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019?

1.2. Objetivos de la investigación

1.2.1. Objetivo general

Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.

1.2.2. Objetivos específicos

- ✓ Describir las principales características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.
- ✓ Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.
- ✓ Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.

- ✓ Describir las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.

1.3. Justificación de la investigación

En el aspecto teórico, la presente investigación se justifica en el sentido que brindó un gran aporte conceptual referente a las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.

En el aspecto práctico, se justifica en la medida que los resultados de la investigación nos brindaron un diagnóstico de las limitaciones que presentan las mypes en estudio, y permitieron realizar las recomendaciones correspondientes que servirán para que los empresarios mejoren la rentabilidad de sus negocios.

En el aspecto metodológico, el presente desarrollo de la estructura de la presente investigación servirá como referente para que los demás colegas y estudiantes de la carrera profesional de contabilidad, desarrollen sus proyectos de investigación referente a la caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes de nuestra región, ya sea en el mismo sector y/o rubro.

En el aspecto social, la investigación ayudará a crear una cultura financiera y tributaria de las mypes en estudio, haciendo que estén crezcas y mejoren sus niveles de atención, por lo cual se verá beneficiada la población de dicho sector.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

Para la presente investigación se revisaron fuentes bibliográficas y literarias que ayudaron a tener un amplio panorama de nuestro tema de estudio, como a continuación se detalla:

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Financiamiento

León & Saavedra (2018), en su trabajo de investigación: “Fuentes de Financiamiento para las Mipyme en México”. “El objetivo de esta investigación consistió en describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyME en México, resaltando diferentes elementos como, tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura, entre otras, a partir de una investigación documental, recopilando las fuentes de investigación disponibles acerca del tema en cuestión. El principal hallazgo es que existe diversidad de fuentes de financiamiento para la MIPyME en México, tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, sin embargo, las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a crédito a largo plazo, y las dificultades asociadas a la constitución de garantías, son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento, que sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas. Por último, a pesar de todos los esfuerzos realizados por el gobierno federal a través de

políticas y programas de fomento, el acceso a financiamiento por parte de la MIPyME en México, aún es limitado”.

Illanes (2017), en su trabajo de investigación: “Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”, el cual tuvo como objetivo: “encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas, se emplea el método de la estimación de Heckman en dos etapas, para eliminar el problema de sesgo de selección de la muestra. En la primera etapa del modelo, se estima un modelo Probit para obtener la probabilidad de que la empresa tome deuda financiera y en la segunda etapa se estima un modelo MCO en el que consideraremos como variable dependiente el logaritmo natural del pasivo exigible de las empresas, lo cual nos determina la capacidad que posee la empresa de adquirir deuda con terceros y como variables independientes un set de variables de carácter cualitativas y cuantitativas que nos permiten controlar la regresión. En el modelo de Heckman tenemos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente)”.

Rentabilidad

Reyes (2015), en su tesis de pregrado: “Baja Rentabilidad de la Microempresa Asesoría Ortega & Vizueta”, de la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Quien concluye que: “La empresa Ortega & Vizueta no efectúa un control interno del manejo financiero ya que no cuenta con el personal encargado para dicho efecto, además de no contar con las herramientas primordiales como el manual de normas y procedimientos, en los cuales las actividades son efectuadas en función de disposiciones de la gerente general, por experiencia y conocimientos del personal, lo que no permite medir con exactitud el desempeño laboral y si se da el cumplimiento de las políticas y procedimientos de la microempresa. Un apropiado establecimiento de normas y procedimientos escritos en un manual, maximizará la eficiencia en el manejo de los recursos humanos y materiales de la microempresa, ya que permite una toma de decisiones de forma rápida, sirve como base para una revisión constante de los procedimientos y políticas que rigen a la microempresa, evita pérdida de tiempo al desconocer los procedimientos a seguir y las herramientas a emplear”.

Párraga & Zhuma (2015), en su tesis de pregrado: “Análisis Financiero de la Rentabilidad que Alcanza la Ferretería y Pinturas Comercial Unidas por la Obtención de Préstamos”. Quienes concluyen: “Se interpreta que la mayoría de encuestados están de acuerdo con el otorgamiento del crédito. Se demuestra que el

proyecto de inversión es viable porque el 56% de los encuestados respondieron que tiene mucha rentabilidad financiera el otorgamiento del crédito. Dilucidando los que no opinan del tema significa que están a favor y esperan que el crédito otorgado sirva para mejorar la empresa, demuestra que un 45% de los encuestados respondieron que tiene riesgo de inversión la línea nueva línea de créditos. Si hay rentabilidad financiera por cuanto el 67% de los encuestados respondieron que la rentabilidad financiera si tiene incidencia en el crédito otorgado. Los nuevos productos van a tener salida al mercado, lo que genera un ingreso, un 78% de los encuestados afirma que los productos acabados afectaría mucho en el crecimiento económico de la ferretería. El análisis de los estados financieros determina el análisis de rentabilidad. Los encuestados en un 56% manifiesta que el crédito otorgado permite un crecimiento rentable en la ferretería. Lo efectivo está a la vista, es el producto de las ventas que si genera rentabilidad y produce el estado de flujo de efectivo”.

2.1.2. Nacionales

Financiamiento

Ore (2018), en su trabajo de investigación: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones los Ángeles SRL de Cañete, 2015”, tuvo como objetivo general: “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se concluye que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo”.

Suárez (2018), en su trabajo de investigación: “Impactos del Financiamiento para las Mypes en el Sector Comercio en el Perú:

Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C.”, “el presente trabajo de investigación tiene la finalidad de determinar la incidencia del financiamiento en las Mypes así como las principales barreras con que los empresarios deben lidiar para acceder a un crédito como en el caso de negocio en desarrollo Negocios del Valle Express S.A.C. En la investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica, y entrevista al gestor del negocio de donde se obtuvieron resultados que confirman que las empresas se financian a través de Bancos y Cajas Rurales y entidades financieras varias formales con tasas (TEA) entre el 19% y 33%, accediendo a líneas de crédito de corto plazo para atender necesidades de capital de trabajo, compra de activos fijos, pagos de planillas y otros gastos corrientes. De acuerdo a los relatos del gestor y jefe de finanzas podemos determinar que hay una necesidad latente de acceso al financiamiento para poder continuar con las actividades que demanda el negocio. La carencia de liquidez en muchas ocasiones obliga a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras, las cuales se verán a lo largo del desarrollo de la investigación”.

Rentabilidad

Cobián (2016), en su tesis de pregrado: “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B

SRL, distrito El Porvenir año 2015”. El cual tuvo como objetivo general: “Determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B. Los datos fueron obtenidos mediante la técnica de la entrevista y análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la ficha de análisis documental, la población estuvo conformada por la Mype Industria S&B S.R.L. Estudio de tipo descriptivo puesto que los datos que se investigaron se obtuvieron de manera directa de la Mype, investigación de diseño no experimental y de corte transversal. Concluyendo que los créditos obtenidos afectan positivamente en la rentabilidad patrimonial de 33.44% para el año 2015 y de no haber usado los créditos financieros solamente hubiera tenido una rentabilidad de 20.07%”.

Ibarra & Chambi (2016), en su tesis de pregrado: “La Formalización de las Mypes de Fabricación de Muebles del Parque Industrial y su Influencia en la Rentabilidad del Periodo”. Quien concluye que: “La formalización de las Mypes de fabricación de muebles en el Parque Industrial de Villa El Salvador y su influencia en su rentabilidad del periodo, cumplió con los objetivos propuestos, al haber sido confirmada las hipótesis de la investigación a fin que no afecte la rentabilidad en actividades operativas. Con respecto a la dimensión de la Economía determinamos que el 30% de la población están totalmente de acuerdo que existen la influencia de la economía para la formalización de las Mypes, el 36% respondieron que están

de acuerdo en general con la importancia de crecimiento económico en el rubro de fabricación de muebles y que el 34% están de acuerdo en general que es necesario aplicar las estrategias económicas para el crecimiento. Lo cual nos refleja que la economía tiene una gran influencia sobre la formalización de las Mypes. Finalmente, en efecto en la prueba de hipótesis se logró comprobar que la formalización de las Mypes acogiéndose a la respectiva ley, logra tener mayor rentabilidad en las empresas de muebles del Parque industrial de Villa El Salvador del periodo.

2.1.3. Regionales

Financiamiento

Cabrera (2017), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrario – rubro camu camu, del distrito de Yarinacocha 2015”. La presente investigación, tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector agrario-rubro camu camu del distrito de Yarinacocha 2015. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: En cuanto a los las características de los empresarios: El 90% de los representantes legales de las Mypes

estudiadas son adultos; el 100% son del sexo masculino; el 60% tiene secundaria incompleta. En cuanto a las características de las Mypes: El 70% indicaron que tienen de tres a siete años en la actividad empresarial y el rubro; el 100% posee en promedio más de tres trabajadores permanentes; el 100% manifestaron que la formación de las Mypes fue por subsistencia. Respecto al financiamiento: El 80% declararon como inversión a la capacitación; el 90% consideran a la capacitación relevante; el 60% de sus trabajadores se capacitaron en temas relacionados al sembrío y cuidados de las plantas de camu camu. Respecto a la rentabilidad: El 70% manifestó que la rentabilidad de sus empresas no ha mejorado en los últimos años. Finalmente el 100% de las Mypes estudiadas financian su actividad empresarial con autofinanciamiento, el 70% si capacita a su personal y la mayoría no son Rentables”.

Del Aguila (2017), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: “Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías del distrito de Callería, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 11 micro y pequeñas empresas (Mypes) a quienes se les aplicó un cuestionario

de 21 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: La edad del 91% de las Mypes encuestadas fluctúa entre los 26 a 60 años; el 55% son del sexo masculino; el 73% tienen secundaria completo, y el 27% tiene superior universitaria completa. Respecto a las características de las Mypes. El 100% tienen entre uno a más de siete años en el rubro empresarial; el 100% son formales, el 72% posee trabajadores permanentes y eventuales; y la formación de las Mypes fue para obtener ganancia. Respecto al financiamiento Finalmente, el 64% recibe financiamiento de terceros; siendo el 86% de entidades bancarias; en el año 2016 el 43% obtuvieron crédito financiero del Scotiabank y del Banco de la Nación; de los créditos recibidos los créditos fueron a corto plazo; y pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%, los créditos que obtuvieron fueron entre S/.5,000 a más de S/.50,000, el 60% y lo invirtieron en compra de mercaderías”.

Rentabilidad

Pérez (2018), en su tesis de pregrado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Manantay, 2016.

La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 67% son del sexo femenino, tienen secundaria y la ocupación que predomina es comerciante. El 73% tienen entre uno a tres años en el rubro empresarial, la mayoría son formales, tienen un trabajador permanente. Se formaron para obtener ganancia. Las Mypes solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo. Estos créditos fueron a largo plazo. Por lo tanto, el 89% invirtió sus créditos en capital de trabajo. Las Mypes afirmaron que su rentabilidad mejoró en los últimos años gracias al financiamiento, el cual permitió planificar sus actividades en un ambiente laboral competitivo, considerando que todo ello les permitirá lograr sus objetivos y generar rentabilidad. Se recomienda, para que las Mypes puedan subsistir y crecer, se debe promover la participación del Estado y organizaciones financieras privadas a efectos de poder entender los requerimientos financieros que posibiliten a las Mypes elevar su productividad y la búsqueda de nuevos mercados”.

Huansi & Vega (2018), en su tesis de pregrado: “Determinantes de la Rentabilidad de la Crianza Intensiva de Pollos

en relación a la Inversión en el Distrito de Yarinacocha, Provincia de Coronel Portillo, Departamento de Ucayali, 2015”, de la Universidad Nacional de Ucayali. Quienes concluyen que: “En el distrito de Yarinacocha existe en la actualidad 12 productores de la crianza de pollo de carne, entre ellos 6 son personas naturales, 1 sociedad de criadores de pollos, cuyos miembros ascienden a 60 socios y 5 empresas constituidas, las 6 personas naturales criadores de pollo, tienen una producción promedio individual de 22,000.00 a 33,000.00 pollos por campaña, la sociedad de productores de pollo del distrito de Yarinacocha, tiene una producción promedio de 260,000.00 pollos por campaña, las empresas individuales de crianza de pollos de carne, poseen una producción individual de 85,000.00 a 97,000.00 pollos por campaña, teniendo en cuenta que los 12 productores de carne de pollo realizan 6 campañas al año, con un periodo de la limpieza y mantenimiento de 1.5 a 2 meses . Los costos de producción analizado y evaluado de las diferentes capacidades de producción muestran resultados diferenciados, mostrándose que la producción de 1 000 pollos, nos registra el costo de producir un kilo de pollo es S/ 4.9; si bien es cierto nos muestra resultados positivos, son muy bajos en comparación de la producción de mayor capacidad, especialmente cuando la compra de alimentos es en grandes cantidades, además por la elaboración de alimento en la etapa de engorde por los propios productores, para la producción de 10 000 pollos obteniendo el costo de producción igual S/ 4.21.

2.1.4. Locales

Financiamiento

Díaz (2018), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017”. El concurrente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, el tipo y nivel de investigación que se utilizó fue descriptivo cuantitativo. Para postearla a cabo se nombró en forma dirigida un modelo de 10 microempresas a quienes se les suministro un cuestionario de 30 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, adquiriendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: a) El 70% de las micros y pequeñas empresas encuestadas recibieron financiamiento de terceros y el 30% lo hizo con recursos propios. b) El 100% de los representantes legales encuestados que obtuvieron préstamos en el año 2017 invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: c) El 80% manifestó que el financiamiento sí aumento la rentabilidad de la empresa y el 20% no precisa si subió la rentabilidad de la empresa.; d) El 70% expreso que la rentabilidad de sus empresas si ha mejorado en los últimos años”.

Cala (2018), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2018”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general “describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2018. La investigación fue de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 35 y una muestra de 33 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a los empresarios; De los microempresarios encuestadas se establece que la mayoría el 90.9% (30) de los representantes de las micro empresas tienen entre 31 a 50 años. El 63.6% (21) de los de los representantes de la empresa tienen la condición de convivientes. Con respecto a las características de las microempresas; El 87.9% (29) de los representantes de la empresa tienen entre 06 a 10 años en el rubro. El 18.2% (6) de las empresas encuetadas son informales. Con respecto al financiamiento; El 45.5% (15) de las microempresas han sido financiados por terceros. Al 6.1% (2) de las microempresas les otorgaron créditos entre 1,000 a 5,000 soles. Con respecto a la rentabilidad; El 24.2% de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el capital de trabajo (mercaderías)”.

Rentabilidad

Pérez (2018), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes, del distrito de Manantay, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 microempresarios, cuyos resultados fueron: La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 67% son del sexo femenino, tienen secundaria y la ocupación que predomina es comerciante. El 73% tienen entre uno a tres años en el rubro empresarial, la mayoría son formales, tienen un trabajador permanente. Se formaron para obtener ganancia. Las Mypes solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Por lo tanto, el 89% invirtió sus créditos en capital de trabajo. Las Mypes afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento, el cual permitió planificar sus actividades en un ambiente laboral competitivo, considerando que todo ello les permitirá lograr sus objetivos y generar rentabilidad. Se recomienda, para que las Mypes puedan

subsistir y crecer, se debe promover la participación del Estado y organizaciones financieras privadas a efectos de poder entender los requerimientos financieros que posibiliten a las Mypes elevar su productividad y la búsqueda de nuevos mercados”.

Garate (2019), en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de madera del distrito de Manantay, 2018”. El presente trabajo de investigación, tuvo como objetivo general “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 madera del distrito de Manantay, 2018. La investigación fue de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 28 y una muestra de 21 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a los empresarios; De los microempresarios encuestadas se establece que la mayoría el 90.5% (19) de los representantes de las micro empresas tienen entre 31 a 50 años. El 85.7% (18) de los representantes encuestados son del sexo masculino y el 14.3% (03) son del sexo femenino. El 9.5% (02) de los microempresarios encuestados tienen superior universitaria completa. El 66.7% (14) de los de los representantes de la empresa tienen la condición de convivientes. Con respecto a las

características de las microempresas; El 85.7% (18) de los representantes de la empresa tienen entre 06 a 10 años en el rubro. El 14.3% (03) de las empresas encuetadas son informales. El 52.4% (11) de las empresas tienen de 4 a 6 trabajador permanente. El 100% (21) de las microempresas se formaron para la obtención de ganancias. Con respecto al financiamiento; El 57.1% (12) de las microempresas han sido financiados por medio propios. Al 28.6% (06) de las microempresas les otorgaron créditos entre 6,000 a 10,000 soles. Con respecto a la rentabilidad; El 76.2% (16) de las microempresas consideran que la rentabilidad ha mejorado en los últimos años”.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Según la Real Academia (2012), “se le define como el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional”

Tipos de Finanzas

Para García (2014) las finanzas “son el conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor. Dependiendo del ámbito de las actividades y de la esfera social en que se toman las decisiones, las finanzas se pueden clasificar en públicas, corporativas y personales. Las actividades que llevan a

cabo los gobiernos y las empresas para tomar decisiones financieras son conocidas como finanzas públicas y finanzas corporativas, respectivamente. Las finanzas personales son las actividades que realizan los individuos para tomar sus decisiones financieras”.

- **Finanzas personales**

Al respecto García (2014) refiere que “si los individuos requieren recursos que no tienen para financiar sus compras de bienes duraderos como muebles, casas, automóviles, computadoras, etcétera, o para cubrir sus gastos diarios, se convertirán en emisores; por el contrario, si poseen recursos de sobra, serán inversionistas. Cuando una persona firma una compra de una computadora con su tarjeta de crédito en ese momento está emitiendo un pagaré. El inversionista ahora es el banco que le abrió un crédito y le proporcionó un mecanismo de pago como la tarjeta de crédito. Lo mismo sucede cuando una persona recibe un préstamo hipotecario o un crédito automotriz, en todos los casos tendrá que firmar un pagaré o contrato de préstamo donde se hace evidente que la persona es el emisor de un instrumento financiero, mientras que el banco o agencia automotriz se convierten en los inversionistas o acreedores. Por el contrario cuando una persona tiene recursos excedentes y deposita algún dinero en el banco o cuenta de ahorro, esta se convierte en inversionista y el banco en el emisor o deudor”.

- **Finanzas públicas**

Respecto a las finanzas públicas, García (2014) menciona que “en cuanto a los gobiernos, estos por lo general gastan más de lo que reciben. El déficit de un gobierno, que no es otra cosa que el diferencial entre los ingresos obtenidos y los egresos aplicados, se debe financiar, es decir, deben obtenerse los recursos faltantes para poder realizar los gastos programados. Un gobierno recibe recursos financieros por medio de los impuestos y derechos que cobra, por la ganancia que generan las empresas estatales, por la emisión de dinero que realiza y, en última instancia, por los recursos en préstamos que puede obtener. El gobierno utiliza todos los recursos disponibles para cubrir sus gastos, crear infraestructura, garantizar la seguridad de sus ciudadanos y establecer las condiciones económicas propicias que estimulen el desarrollo de la población. Estas actividades se realizan en el ámbito de las finanzas públicas”.

2.2.2. Teoría de la rentabilidad

Según Sánchez (2002) la rentabilidad “es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. En la literatura económica, aunque el término se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se

denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo”.

Además, Sánchez (2002) agrega que “la importancia del análisis de la rentabilidad viene dada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica”.

Rentabilidad económica

En este aspecto, Sánchez (2002) refiere que “la rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad”

Por otro lado, Aguirre et al. (1997) “indican que la rentabilidad económica es un índice que mide el rendimiento económico de las inversiones, aplicando la siguiente fórmula:”

$$\frac{\text{Beneficio antes de gastos financieros e impuestos}}{\text{Inversión neta}}$$

Rentabilidad financiera

En este punto, Sánchez (2002) menciona que “la rentabilidad financiera o del capital, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”.

En ese contexto, Sánchez (2002) agrega que “la rentabilidad financiera debería estar en consonancia con lo que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones, etc., y en el denominador la inversión que corresponde a esa remuneración, lo

que no es el caso de la rentabilidad financiera, que, por tanto, es una rentabilidad de la empresa”.

Por otro lado, Aguirre et al. (1997) “evalúa la rentabilidad obtenida por los propietarios de una empresa; el rendimiento obtenido por su inversión. Su fórmula es la siguiente:”

$$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Recursos propios medios}}$$

2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas

La Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña Empresa (2003), menciona que “una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Características de las Mypes

Según el Artículo 3 de la Ley 28015, las mypes deben reunir las siguientes características:

- a) El número total de trabajadores:
 - La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive.
 - La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive.
- b) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias - UIT
- La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

“Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector” (Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña Empresa, 2003)

Los microcréditos y las MYPES

Al respecto, Avila & Sanchís (2011) mencionan que “en la actualidad, las Microfinanzas se han convertido en un mecanismo de gran popularidad, que desde el ámbito de la Cooperación Internacional, interviene en la lucha contra la pobreza. En este sentido, se resaltan sus efectos positivos derivados de un mayor y más fácil acceso a las fuentes de financiación necesarias para el emprendimiento”.

“Cuando se habla de Microfinanzas, se refieren específicamente a aquellos servicios financieros como préstamos, ahorro, seguros o transferencias que se ofrecen a las personas en situación de pobreza, y que por lo general no pueden ofrecer un colateral o garantía. En este sentido, se identifican las microfinanzas como un objetivo ético, de responsabilidad social de la actividad

financiera. Según este enfoque, el objetivo es ofrecer servicios financieros a personas de bajos ingresos, que no necesariamente son los más pobres, sino a los submarginados de la banca convencional” (Avila & Sanchís, 2011)

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

Para la presente investigación, se utilizó el diseño no experimental – transversal – retrospectivo – descriptivo.



Donde:

M = Muestras conformadas por las mypes encuestadas.

O = Observación de las variables: Financiamiento y rentabilidad.

No experimental

No experimental, porque no existió manipulación activa de ninguna de las variables. Según Hernández et al. (2010), “la investigación no experimental evalúa el fenómeno o hecho objetivo de estudio pero no pretende explicarlas causas por lo que el efecto se ha originado, es decir hace permisible medir lo que se pretende sin condicionar los resultados”.

Transversal

Transversal, porque la recolección de la información se dio en un solo momento y en un tiempo único. Según Hernández et al. (2010), estos estudios “recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su

propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”.

Retrospectivo

Retrospectivo, porque solo se indagaron sobre hechos ya ocurridos. Al respecto Hernández et al. (2010), mencionan que “también se conocen como investigación ex post-facto; debido a que los hechos y variables ya ocurrieron”.

Descriptivo

Descriptivo, porque se limitó a describir las características de las variables en estudio. Según Hernández et al. (2010) estos estudios “buscan especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población”.

3.1.1. Tipo y nivel de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación fue cuantitativo, porque para la recolección de los datos y presentación de resultados se utilizaron métodos estadísticos e instrumentos de medición.

Nivel de investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, porque solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

La población de la presente investigación, estuvo constituido por veinte (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.

3.2.2. Muestra

Se tomó como muestra de estudio al total de la población, es decir a las (20) micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019. Se aplicó el muestreo intencional o por conveniencia.

3.3. Definición y operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional: Indicadores	Escala de medición
Perfil de los propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Características o rasgos de los propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Sexo	Razón: - Años
		Edad	Nominal: - Masculino - Femenino
		Grado de instrucción	Nominal: - Sin instrucción - Primaria - Secundaria - Instituto - Universidad
Perfil de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Características de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Antigüedad de las micro y pequeñas empresas	Razón: - De 1 a 5 años - De 2 a 10 años - De 3 a 20 años
		Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas	Razón: - De 1 a 5 trabajadores - De 6 a 10 trabajadores - De 11 a más trabajadores
		Objetivo de las micro y pequeñas empresas	Nominal: - Obtener ganancia - Dar empleo a la familia - Dar empleo a la comunidad

Financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Características relacionadas al financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Solicitó crédito	Nominal: - Si - No
		Recibió crédito	Nominal: - Si - No
		Monto del crédito solicitado	Cuantitativa: - Más de 5,000 - Más de 10,000 - Ninguno
		Monto del crédito recibido	Cuantitativa: - Más de 5,000 - Más de 10,000 - Ninguno
		Entidad a la que solicitó el crédito	Nominal: - Bancaria - No bancaria - Ninguno
		Entidad que le otorgó el crédito	Nominal: - Bancaria - No bancaria - Ninguno
		Tasa de interés cobrado por el crédito	Cuantitativa: - 2% mensual - 3% mensual - Más de 4% mensual - Ninguno
		El crédito fue oportuno	Nominal: - Si - No
		El monto del crédito fue suficiente	Nominal: - Si - No
El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa	Nominal: - Si - No		
Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Características relacionadas a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años	Nominal: - Si - No
		La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido	Nominal: - Si - No
		La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores	Nominal: - Si - No
		Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente	Nominal: - Si - No

Fuente: Macedo (2019)

Es preciso indicar, que para el desarrollo del presente trabajo de investigación se tomaron como variables principales: Financiamiento y rentabilidad; mientras que las variables: perfil de las micro y pequeñas empresas y perfil de los propietarios y/o gerentes, son variables complementarias.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Para el presente trabajo de investigación se utilizó como técnica de recolección de datos se utilizó la encuesta.

3.4.2. Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó el instrumento denominado cuestionario, el mismo que estuvo estructurado por veinte (20) ítems con preguntas cerradas, de acuerdo a los objetivos y variables de estudio.

3.5. Plan de análisis

La información obtenida a través del cuestionario fue consolidado y procesado a través del software estadístico SPSS Ver.25, mediante el uso de la estadística descriptiva se tabularon lo datos y se elaboraron los gráficos para posteriormente realizar la respectiva interpretación.

3.6. Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA		
	FORMULACIÓN	GENERAL				TIPO Y NIVEL	POBLACIÓN	INSTRUMENTOS
Auditoria, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019?	Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Propietarios y/o gerentes de las micro y pequeñas empresas	Características	Sexo	Cuantitativo-Descriptivo	La población estará conformada por veinte (20) micro y pequeños empresarios dedicados al sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Para el recojo de información se utilizará un cuestionario estructurado de veinte (20) preguntas cerradas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables.
					Edad			
					Grado de instrucción			
		ESPECÍFICOS					DISEÑO	MUESTRA
		Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Micro y pequeñas empresas	Ley de la micro y pequeña empresa, Ley N° 30056	Años en el rubro	No experimental-transversal-retrospectivo-descriptivo	Se tomará como muestra al total de la población en estudio, vale decir, a los veinte (20) micro y pequeños empresarios dedicados al sector comercio, rubro compra y	Los datos de la encuesta serán consolidados en una data, a través del software estadístico SPSS Ver. 25 y Microsoft Excel 2016.
Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas								
Objetivo de las micro y pequeñas empresas								

							venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019. Lo cual representa el 100% del universo.	
		Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Financiamiento	Características	Solicitó crédito			
					Recibió crédito			
					Monto del crédito solicitado			
					Monto del crédito recibido			
					Entidad a la que solicitó el crédito			
					Entidad que le otorgó el crédito			
					Tasa de interés cobrado por el crédito			
					El crédito fue oportuno			
					El monto del crédito es suficiente			
					El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa			
		Determinar las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019.	Rentabilidad	Características	La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años			
					La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido			
					La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores			
					Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente			

3.7. Principios éticos

Según Koepsell & Ruiz (2015) manifiestan que “los principios fundamentales y universales de la ética de la investigación de los seres humanos son: respeto por las personas, beneficencia y justicia. Los investigadores, las instituciones y de hecho, la sociedad están obligados a garantizar que estos principios se cumplan cada vez que se realiza una investigación con seres humanos, sin que ello se considere como un freno a la investigación sino con un valor científico que actúa en beneficio de la disciplina y la sociedad en general, pues solo así es posible asegurar el progreso de la ciencia”.

3.7.1. Respeto por las personas

Al respecto, Acevedo (2002) refiere que “el principio de autonomía, bien llamado también respeto por las personas, en el fundamento de que el ser humano posee la capacidad de darse a sí mismo su actuar como persona, es decir, determinar su propia norma; autónomamente tiene la libertad de elegir, aplicando su propio razonamiento y una vez analizados los aspectos negativos y positivos, determinará qué conducta seguir.

3.7.2. Beneficencia

En este punto, Acevedo (2002) afirma que “el principio de beneficencia persigue maximizar los beneficios y minimizar los daños, por tanto los participantes en una investigación o sus representantes deben conocer los riesgos y los beneficios que lograrán con su participación en los ensayos clínicos; se deberá

alcanzar que los riesgos sean mínimos asociados a los máximos beneficios que se conseguirán”.

3.7.3. Justicia

Por último, Acevedo (2002) refiere que “el principio de justicia con la investigación científica, podemos aseverar que lo justo se identifica con lo bueno y lo correcto: Es esperado, por tanto, en este contexto que todas las personas sean beneficiadas con los resultados de los experimentos, que se realicen realmente en los grupos que se requiere investigar y que sólo se utilicen las poblaciones vulnerables cuando en éstas sean beneficiosas las consecuencias”.

IV. RESULTADOS

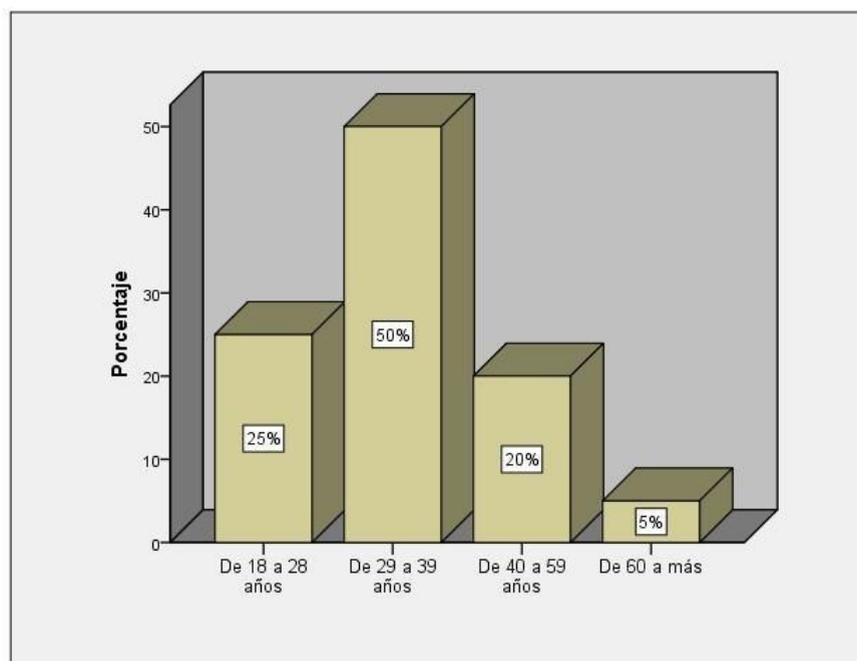
4.1. Resultados

Tabla 1. Edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

	Frecuencia	Porcentaje
Válido De 18 a 28 años	5	25,0
De 29 a 39 años	10	50,0
De 40 a 59 años	4	20,0
De 60 a más	1	5,0
Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 1. Distribución porcentual de la edad de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 1.

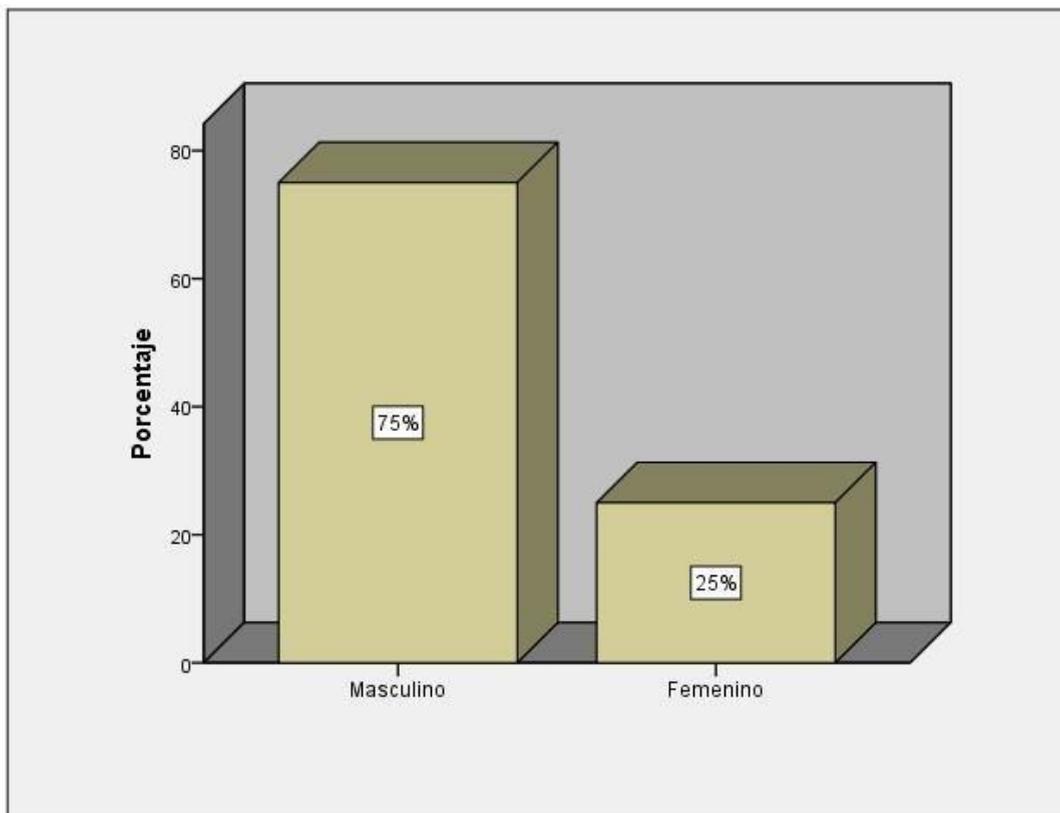
Interpretación: En la tabla y gráfico 1 se observa que de las edades de los representantes legales de las mypes en estudio, el 50% (10) tienen de 29 a 39 años, el 25% (5) tienen de 18 a 28 años, el 20% (4) tienen de 40 a 59 años y el 5% (1) tiene de 60 años a más.

Tabla 2. Sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Masculino	15	75,0
	Femenino	5	25,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 2. Distribución porcentual del sexo de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 2.

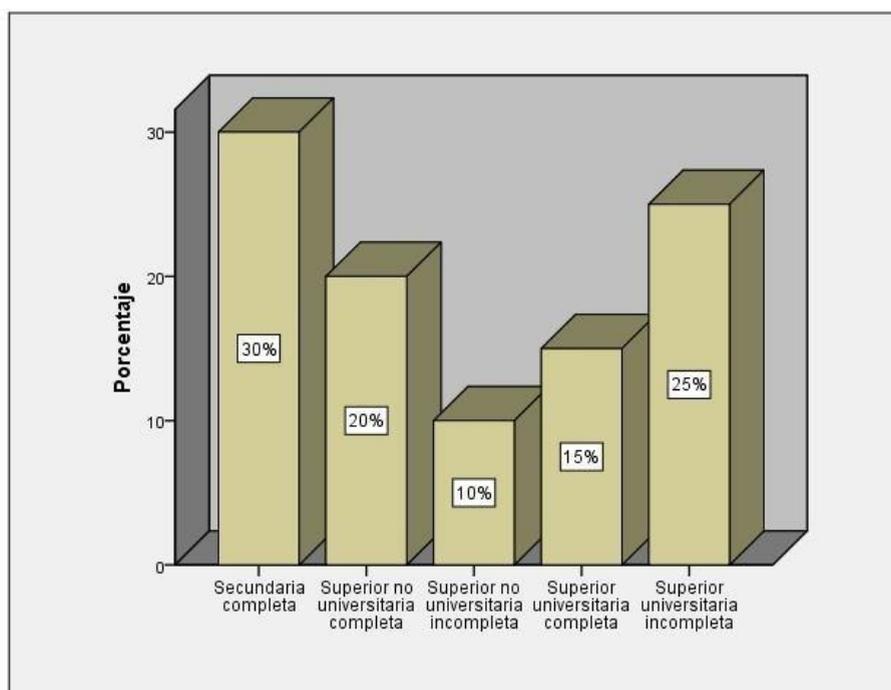
Interpretación: En la tabla y gráfico 2 se observa que el 75% (15) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino y el 25% (5) son del sexo femenino.

Tabla 3. Grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Secundaria completa	6	30,0
	Superior no universitaria completa	4	20,0
	Superior no universitaria incompleta	2	10,0
	Superior universitaria completa	3	15,0
	Superior universitaria incompleta	5	25,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 3. Distribución porcentual del grado de instrucción de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 3.

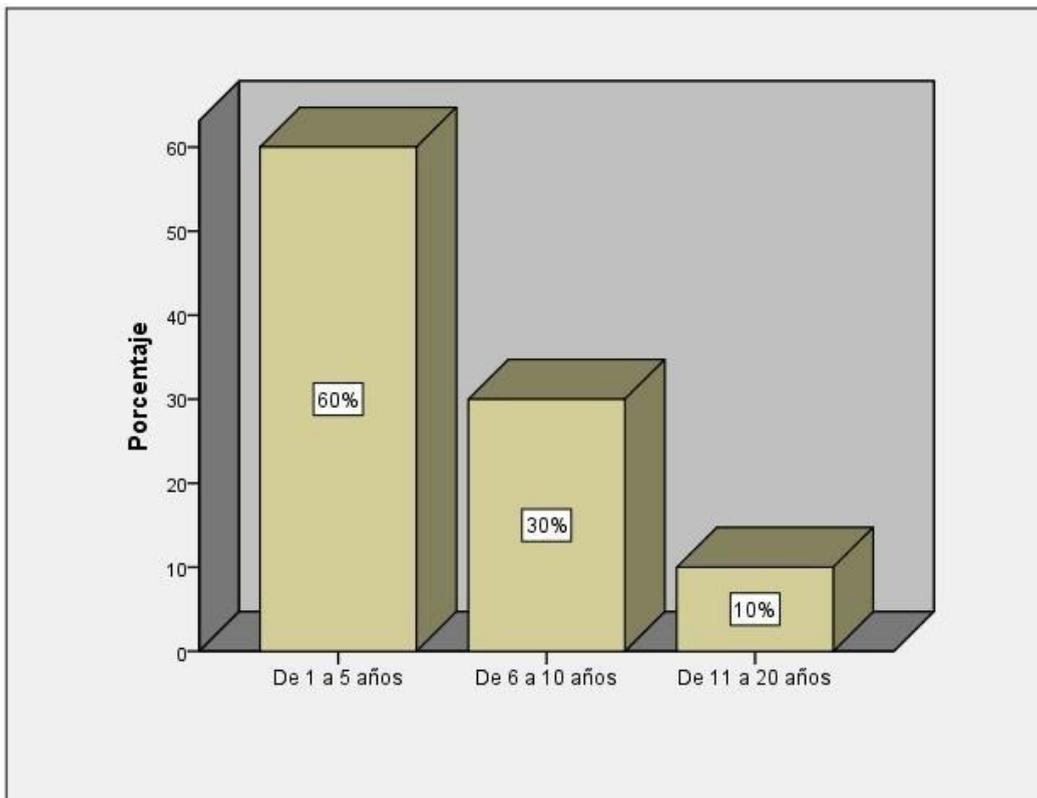
Interpretación: En la tabla y gráfico 3 se observa que el 30% (6) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa, el 25% (5) tienen educación universitaria incompleta, el 20% (4) tienen educación no universitaria completa, el 15% (3) tienen educación universitaria completa y el 10% (2) tienen educación no universitaria incompleta.

Tabla 4. Antigüedad de las micro y pequeñas empresas

	Frecuencia	Porcentaje
Válido De 1 a 5 años	12	60,0
De 6 a 10 años	6	30,0
De 11 a 20 años	2	10,0
Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 4. Distribución porcentual de la antigüedad de las micro y pequeñas empresas



Fuente: Tabla 4.

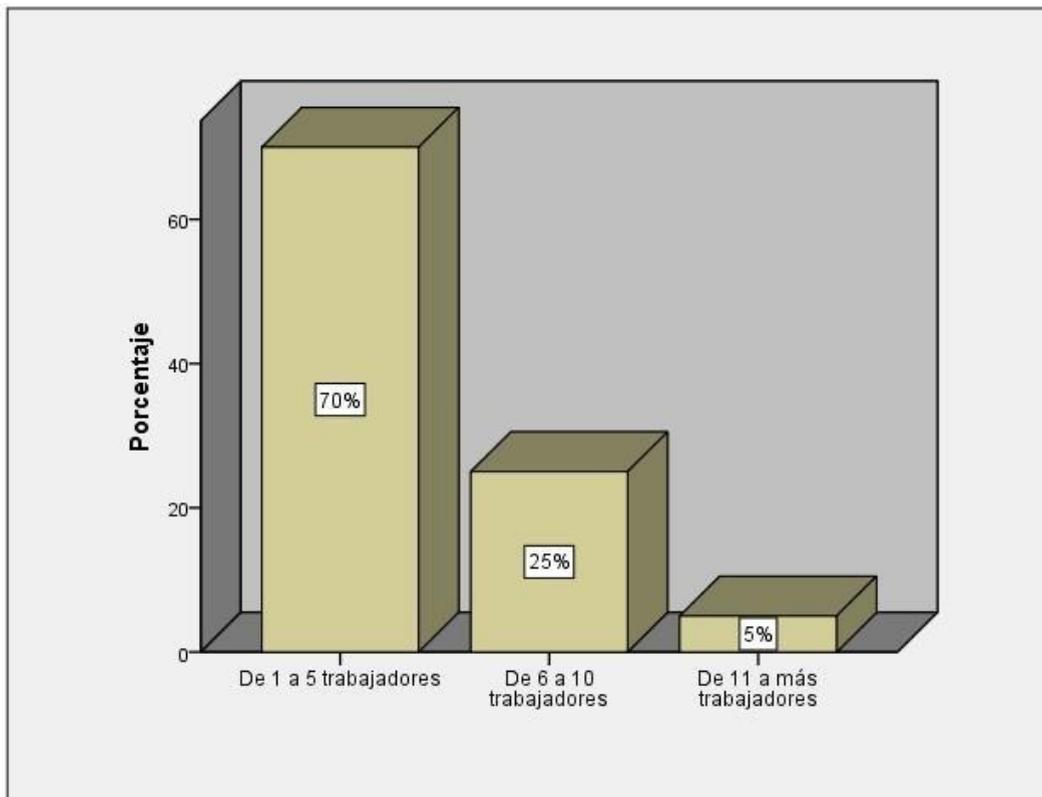
Interpretación: En la tabla y gráfico 4 se observa que el 60% (12) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad, el 30% (6) tienen de 6 a 10 años de antigüedad, y el 10% (2) tiene de 11 a 20 años de antigüedad.

Tabla 5. Número de trabajadores de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	De 1 a 5 trabajadores	14	70,0
	De 6 a 10 trabajadores	5	25,0
	De 11 a más trabajadores	1	5,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 5. Distribución porcentual de la tabla 5



Fuente: Tabla 5.

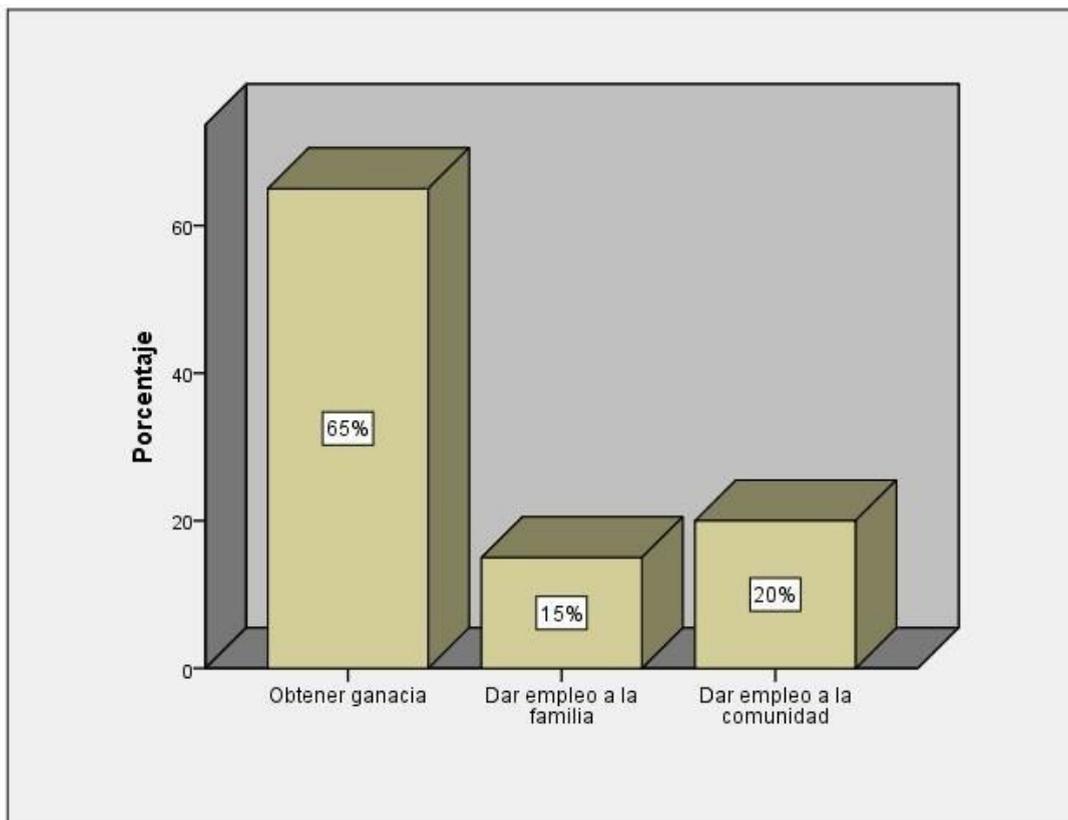
Interpretación: En la tabla y gráfico 5 se observa que el 70% (14) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores, el 25% (5) tienen de 6 a 10 trabajadores y el 5% (1) tiene de 11 a más trabajadores.

Tabla 6. Objetivo de las micro y pequeñas empresas

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Obtener ganancia	13	65,0
	Dar empleo a la familia	3	15,0
	Dar empleo a la comunidad	4	20,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 6. Distribución porcentual de la tabla 6



Fuente: Tabla 6.

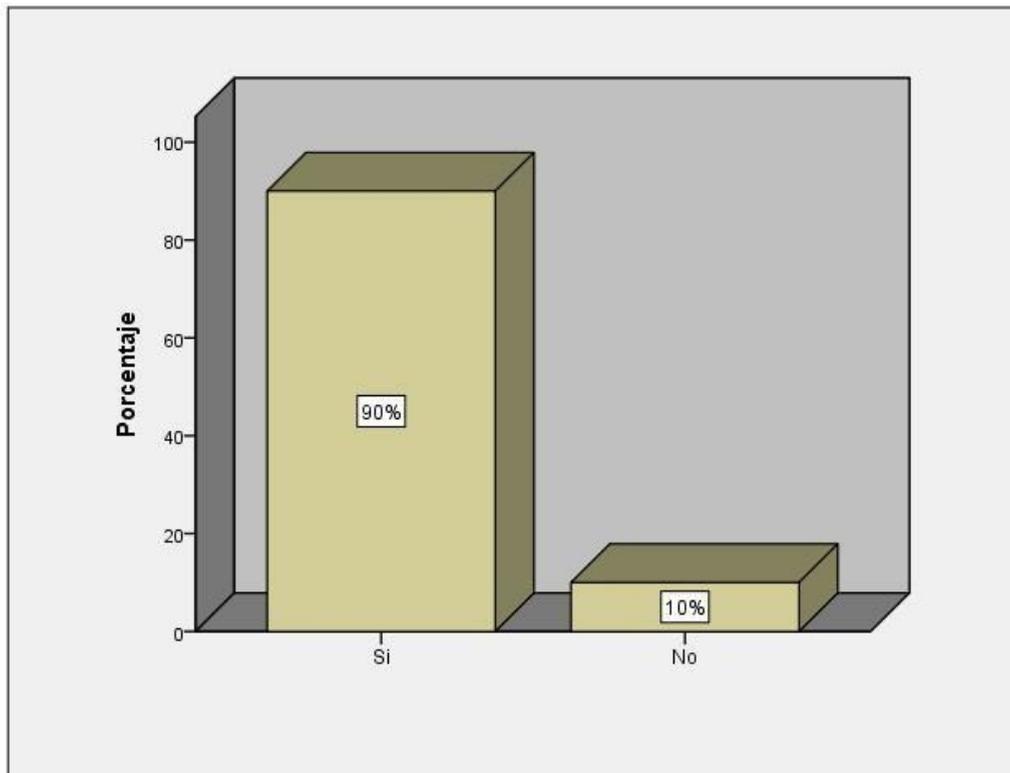
Interpretación: En la tabla y gráfico 6 se observa que el 65% (13) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia, el 20% (4) tiene como objetivo dar empleo a la comunidad, y el 15% (3) tienen como objetivo dar empleo a la familia.

Tabla 7. ¿Solicitó crédito?

Válido		Frecuencia	Porcentaje
Si	No	18	90,0
	Total	2	10,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 7. Distribución porcentual de la tabla 7



Fuente: Tabla 7.

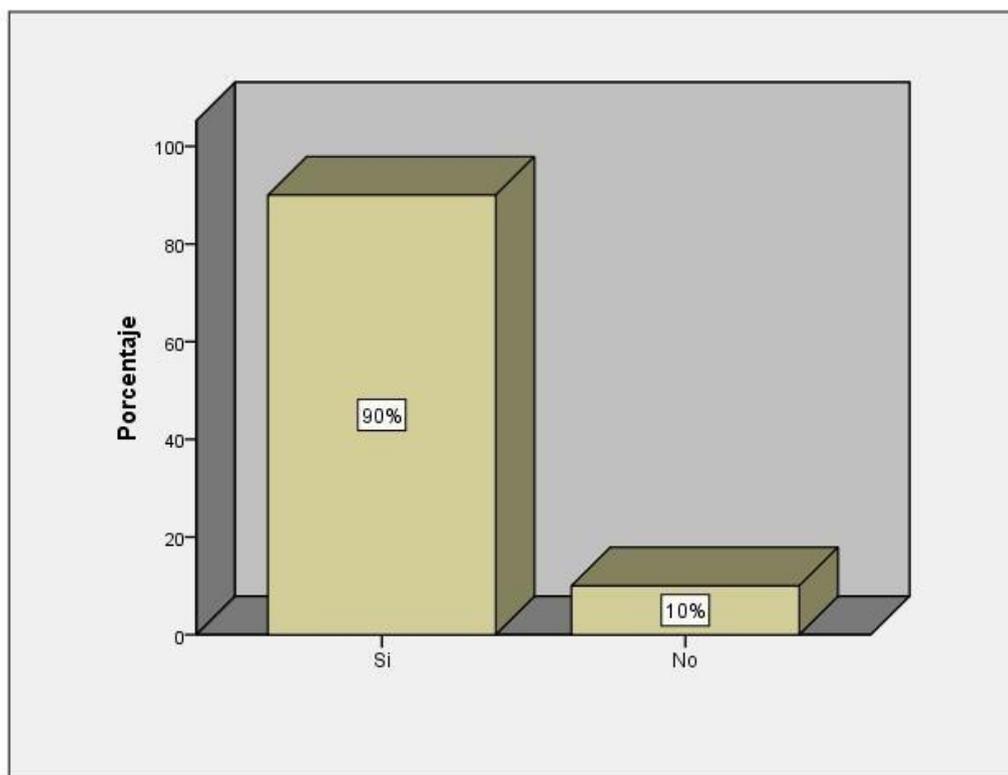
Interpretación: En la tabla y gráfico 7 se observa que el 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito, y el 10% (2) afirman que no solicitaron crédito.

Tabla 8. ¿Recibió crédito?

Válido		Frecuencia	Porcentaje
Si	No	18	90,0
	Total	2	10,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 8. Distribución porcentual de la tabla 8



Fuente: Tabla 8.

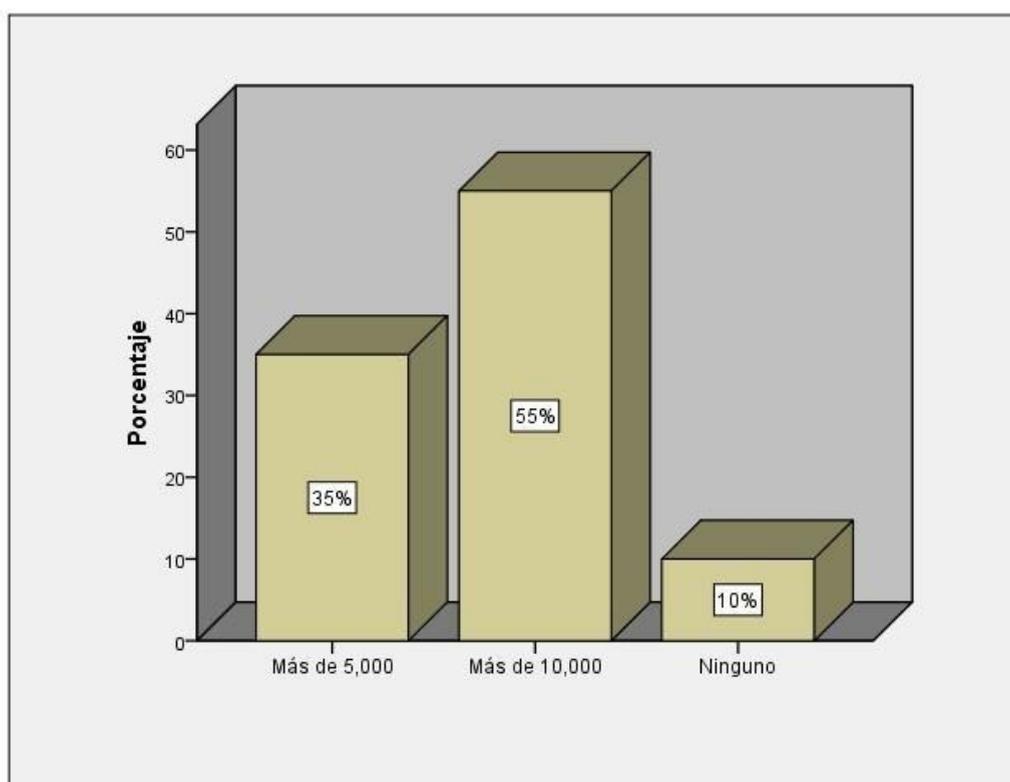
Interpretación: En la tabla y gráfico 8 se observa que el 90% (18) de las mypes afirman que recibieron crédito, y el 10% (2) afirman que no recibieron crédito.

Tabla 9. ¿Monto del crédito solicitado?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Más de 5,000	7	35,0
	Más de 10,000	11	55,0
	Ninguno	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 9. Distribución porcentual de la tabla 9



Fuente: Tabla 9.

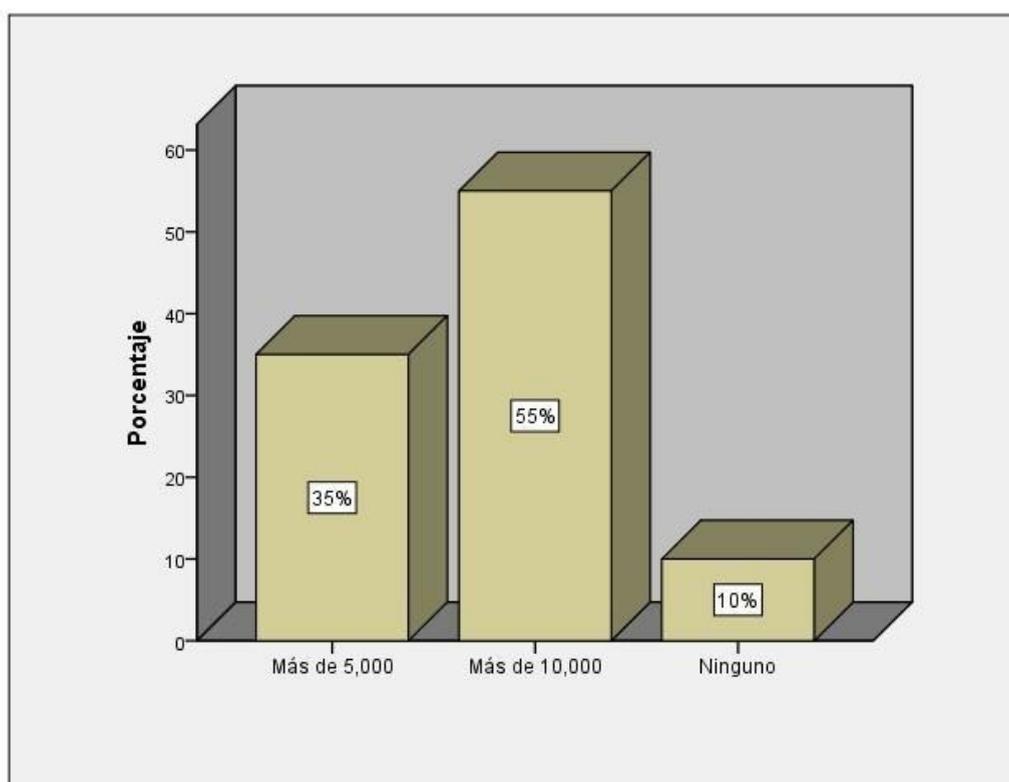
Interpretación: En la tabla y gráfico 9 se observa que el 55% (11) de las mypes afirman que solicitaron más de 10,000 soles de crédito, el 35% (7) afirman que solicitaron más de 5,000 soles de crédito, y el 10% (2) afirman que ninguno.

Tabla 10. ¿Monto del crédito recibido?

	Frecuencia	Porcentaje
Válido Más de 5,000	7	35,0
Más de 10,000	11	55,0
Ninguno	2	10,0
Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 10. Distribución porcentual de la tabla 10



Fuente: Tabla 10.

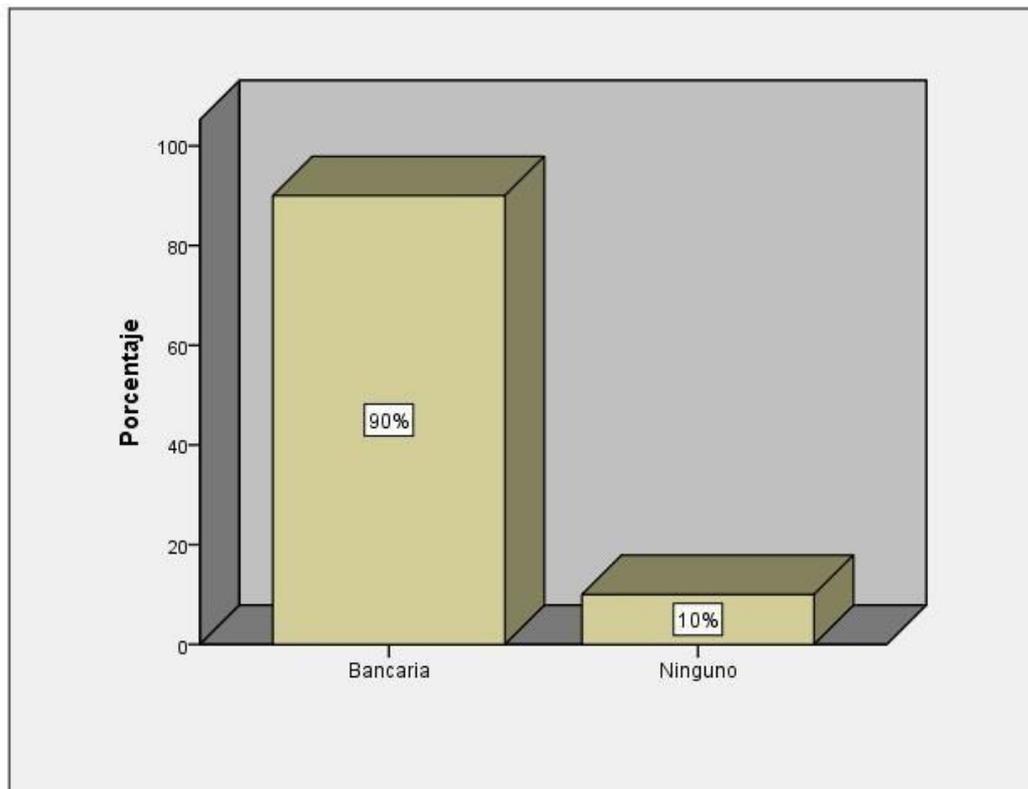
Interpretación: En la tabla y gráfico 10 se observa que el 55% (11) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito, el 35% (7) afirman que recibieron más de 5,000 soles de crédito, y el 10% (2) afirman que ninguno.

Tabla 11. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?

Válido		Frecuencia	Porcentaje
	Bancaria	18	90,0
	Ninguno	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 11. Distribución porcentual de la tabla 11



Fuente: Tabla 11.

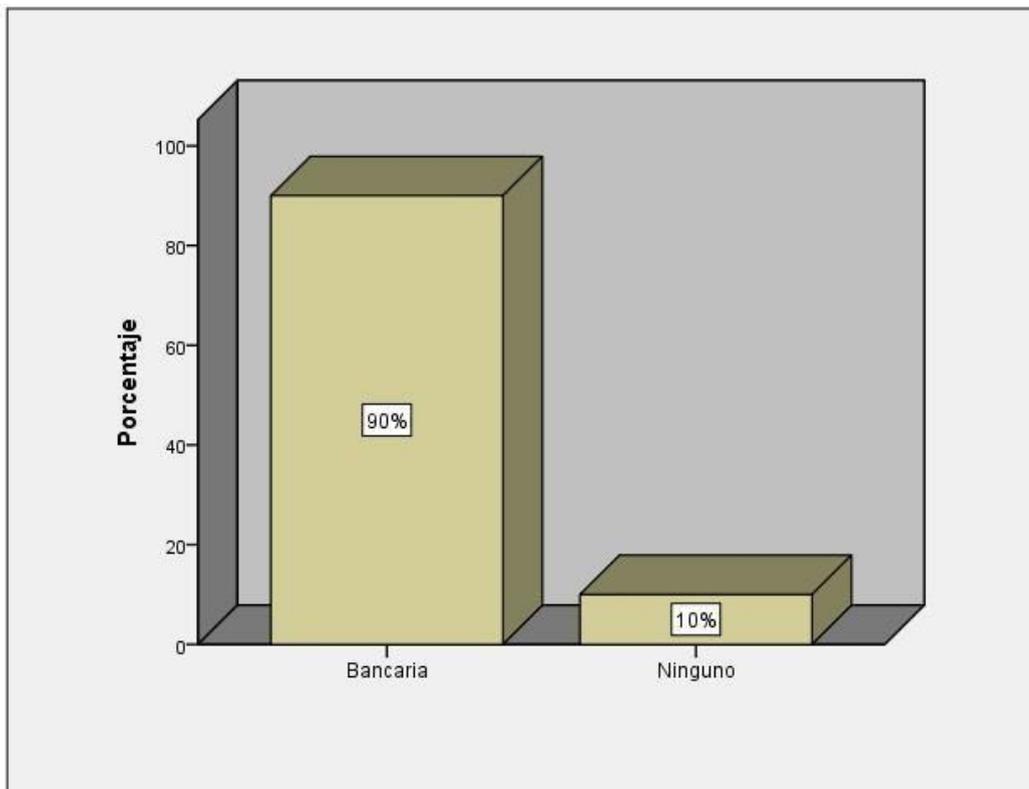
Interpretación: En la tabla y gráfico 11 se observa que el 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria y el 10% (2) afirman que ninguno.

Tabla 12. ¿Entidad que lo otorgó el crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bancaria	18	90,0
	Ninguno	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 12. Distribución porcentual de la tabla 12



Fuente: Tabla 12.

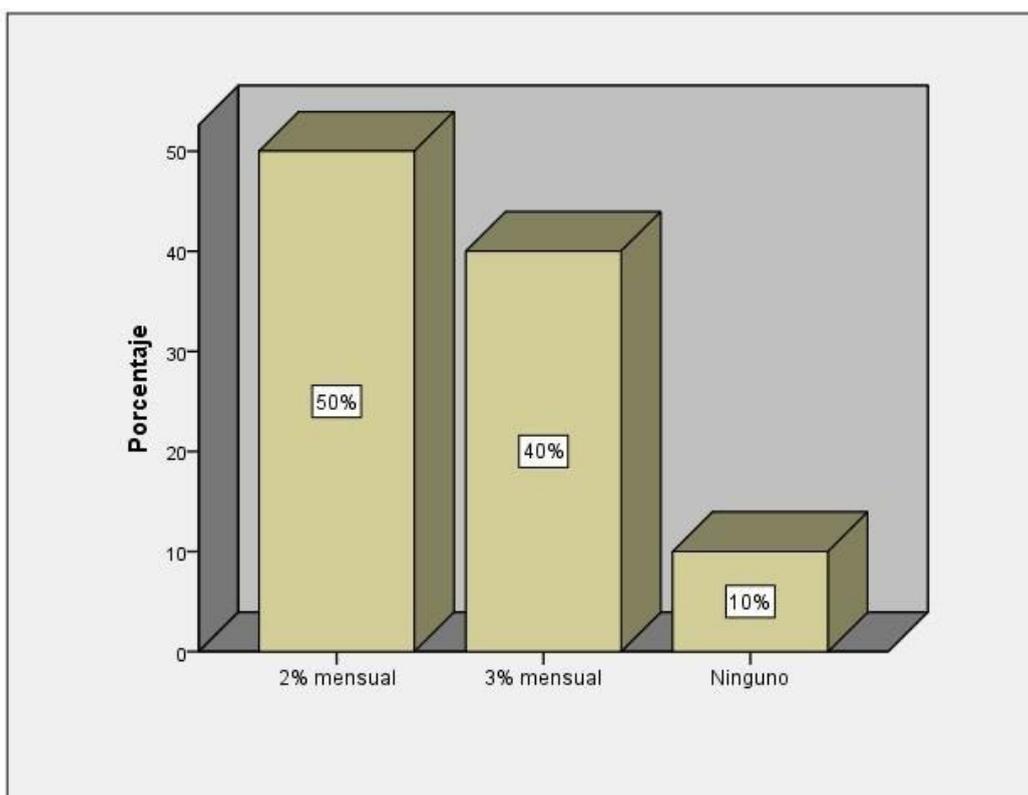
Interpretación: En la tabla y gráfico 12 se observa que el 90% (18) de las mypes afirman que el crédito les fue otorgado por una entidad bancaria y el 10% (2) afirman que ninguno.

Tabla 13. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	2% mensual	10	50,0
	3% mensual	8	40,0
	Ninguno	2	10,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 13. Distribución porcentual de la tabla 13



Fuente: Tabla 13.

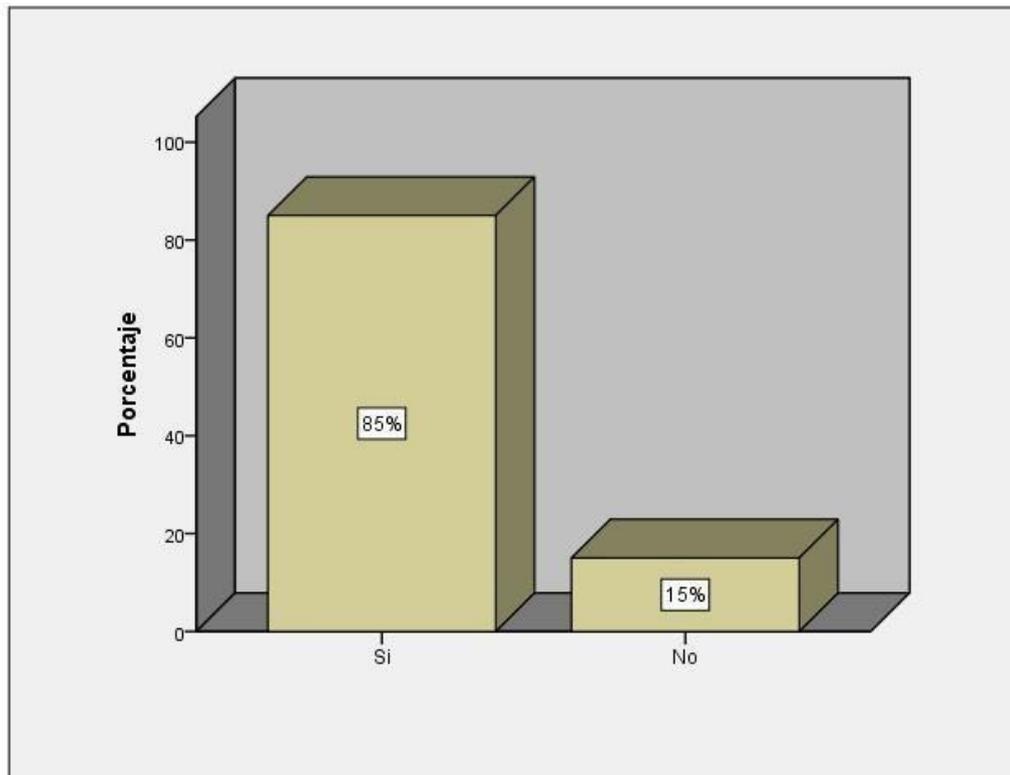
Interpretación: En la tabla y gráfico 13 se observa que el 50% (10) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual, el 40% (8) afirman que la tasa de interés fue de 3% mensual, y el 10% (2) afirman que ninguno.

Tabla 14. ¿El crédito fue oportuno?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si No	17	85,0
	Total	3	15,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 14. Distribución porcentual de la tabla 14



Fuente: Tabla 14.

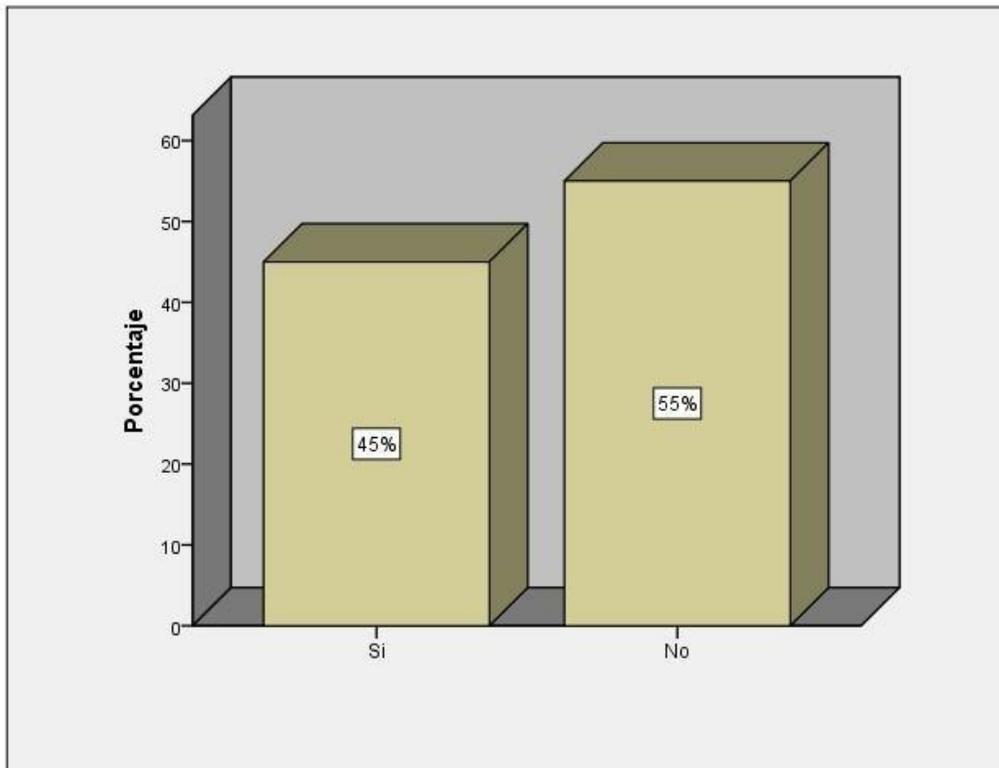
Interpretación: En la tabla y gráfico 14 se observa que el 85% (17) de las mypes afirman que el crédito recibido fue oportuno y el 15% (3) afirman que el crédito recibido no fue oportuno.

Tabla 15. ¿El monto del crédito es suficiente?

Válido		Frecuencia	Porcentaje
Si	No	9	45,0
Total		11	55,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 15. Distribución porcentual de la tabla 15



Fuente: Tabla 15.

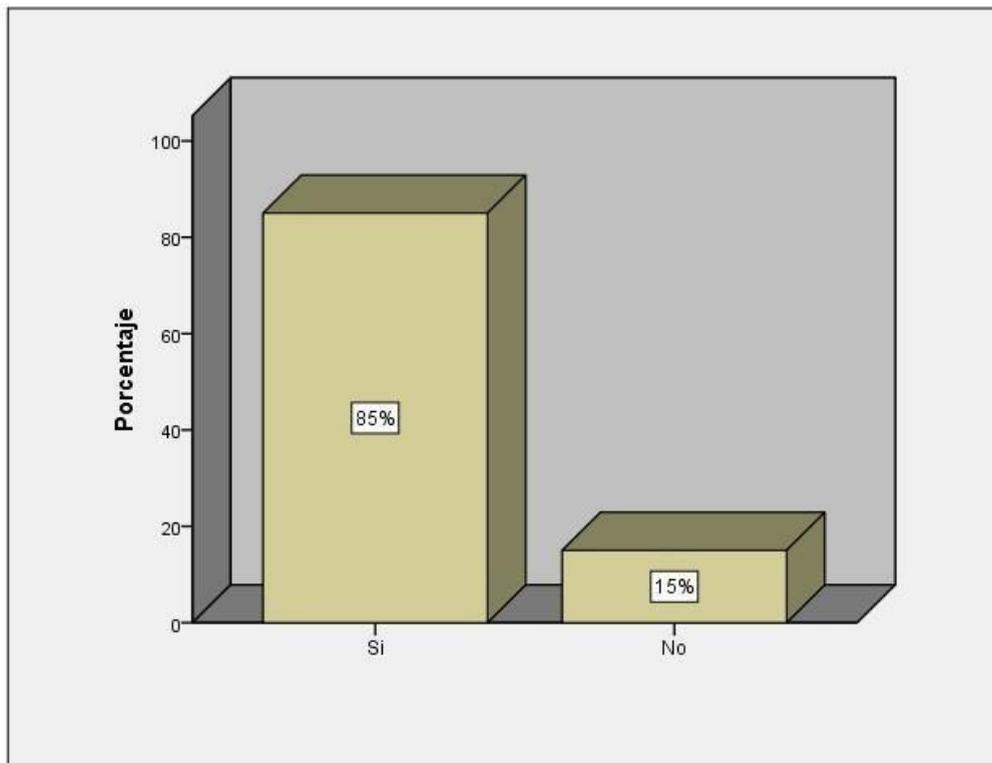
Interpretación: En la tabla y gráfico 15 se observa que el 55% (11) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente y el 45% (9) afirman que el monto del crédito recibido fue suficiente.

Tabla 16. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si	17	85,0
	No	3	15,0
	Total	20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 16. Distribución porcentual de la tabla 16



Fuente: Tabla 16.

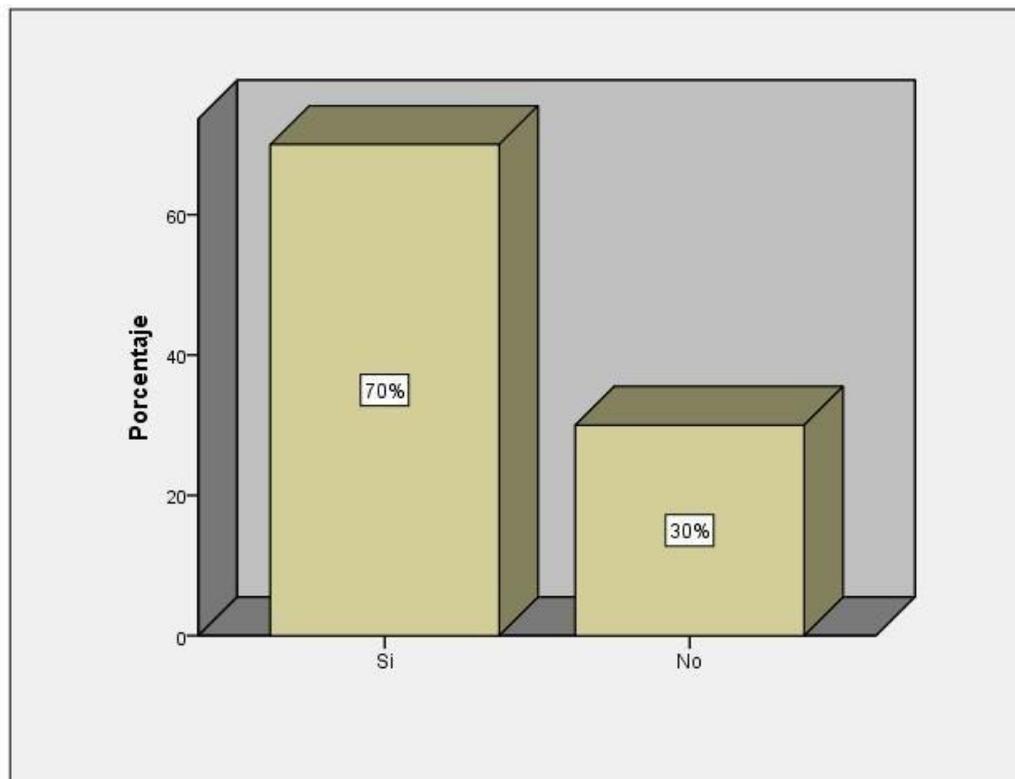
Interpretación: En la tabla y gráfico 16 se observa que el 85% (17) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y el 15% (3) mencionan que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de su empresa.

Tabla 17. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

Válido		Frecuencia	Porcentaje
Si	No	14	70,0
Total		6	30,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 17. Distribución porcentual de la tabla 17



Fuente: Tabla 17.

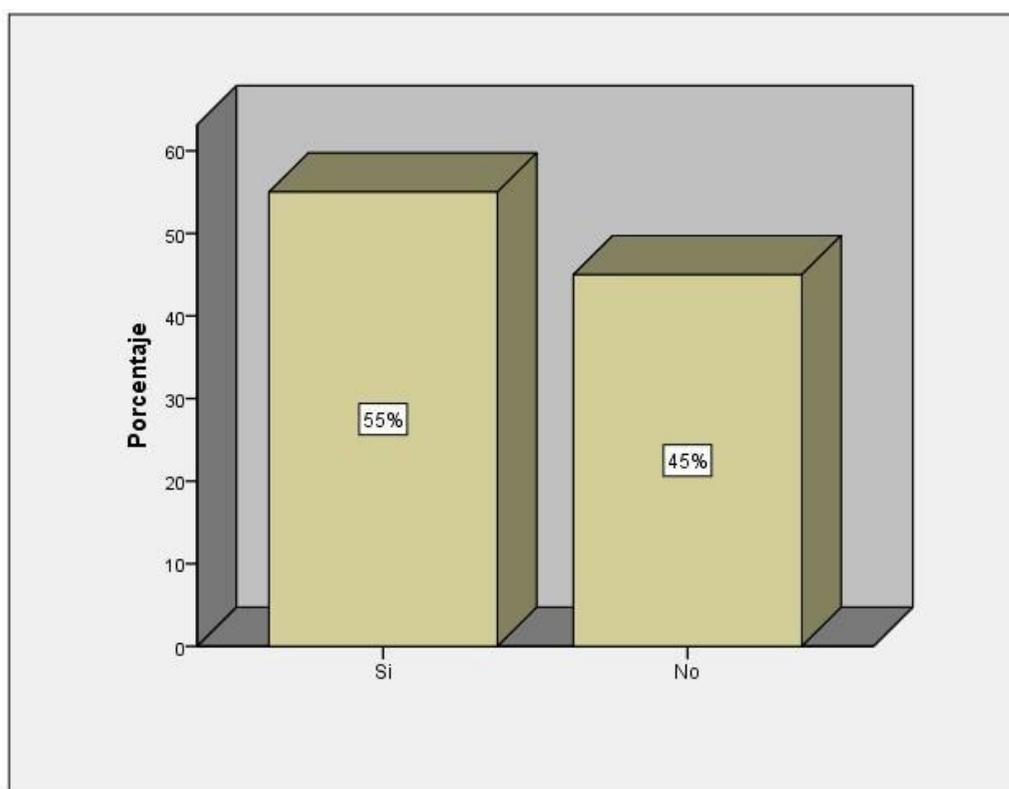
Interpretación: En la tabla y gráfico 17 se observa que el 70% (14) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años y el 30% (6) creen o perciben que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos dos años.

Tabla 18. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si No	11	55,0
	Total	9	45,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 18. Distribución porcentual de la tabla 18



Fuente: Tabla 18.

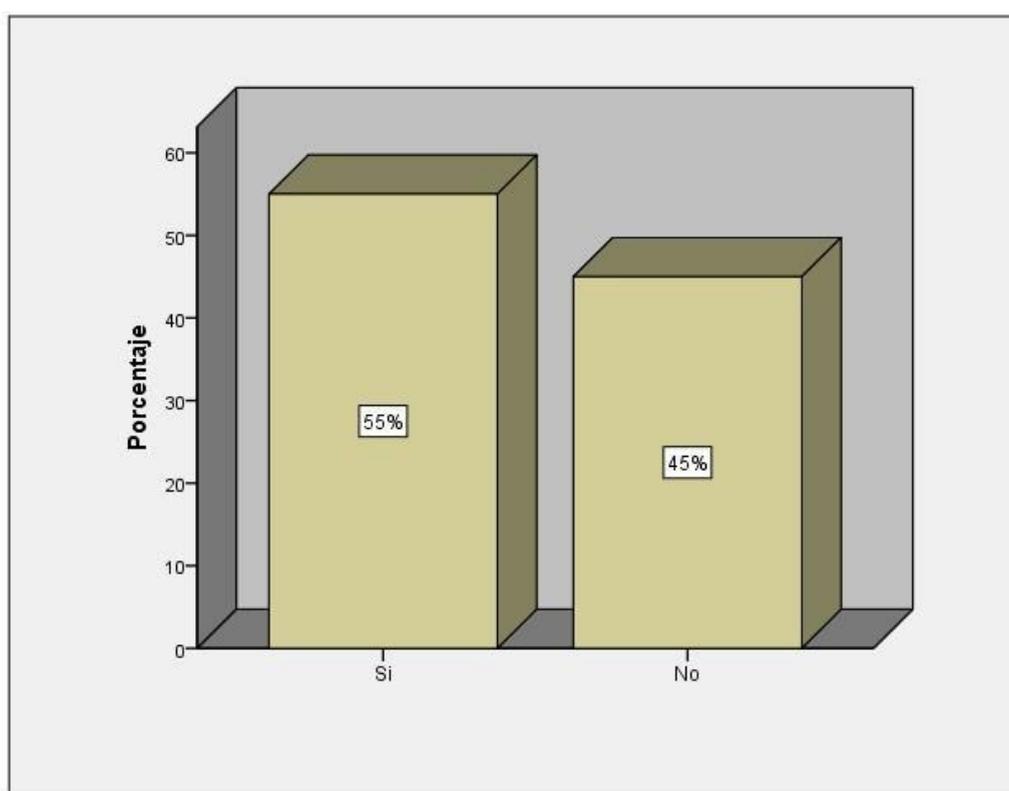
Interpretación: En la tabla y gráfico 18 se observa que el 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido y el 45% (9) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por el financiamiento recibido.

Tabla 19. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si No	11	55,0
	Total	9	45,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 19. Distribución porcentual de la tabla 19



Fuente: Tabla 19.

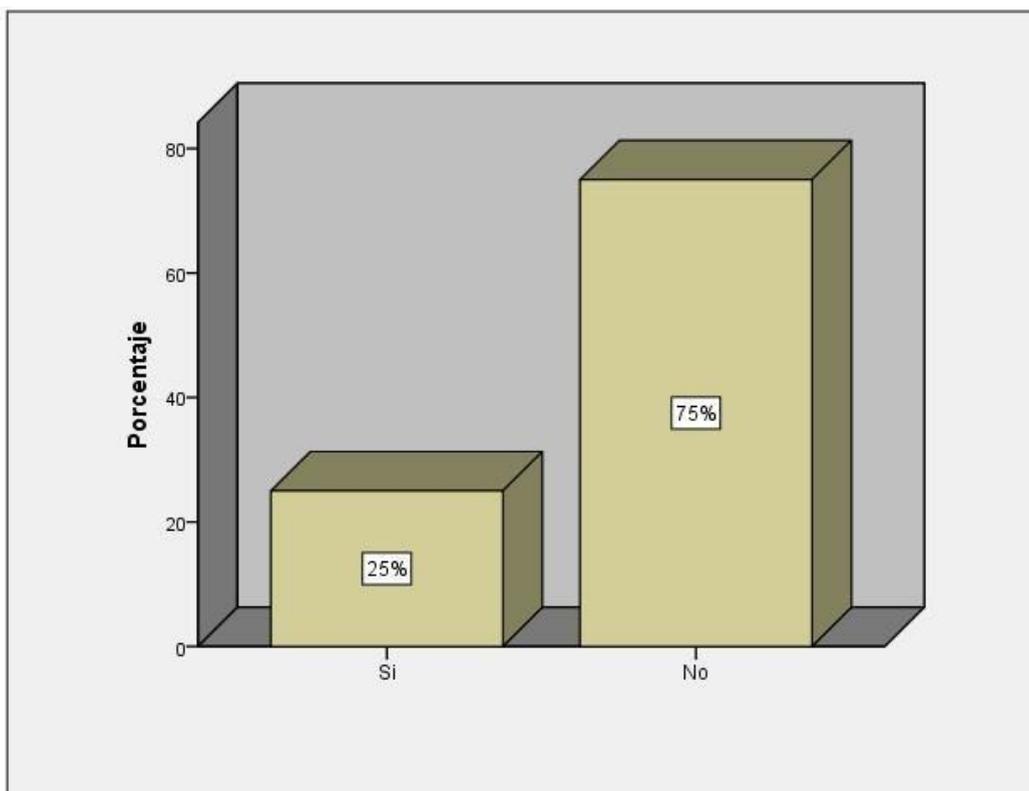
Interpretación: En la tabla y gráfico 19 se observa que el 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores y el 45% (9) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores.

Tabla 20. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Si No	5	25,0
	Total	15	75,0
		20	100,0

Fuente: Encuesta aplicada a los representantes legales de las mypes en estudio.

Gráfico 20. Distribución porcentual de la tabla 20



Fuente: Tabla 20.

Interpretación: En la tabla y gráfico 20 se observa que el 75% (15) de las mypes mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente y el 25% (5) mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, pueden mejorar económicamente.

4.2. Análisis de resultados

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- El 50% (10) tienen de 29 a 39 años, el 25% (5) tienen de 18 a 28 años, el 20% (4) tienen de 40 a 59 años y el 5% (1) tiene de 60 años a más. (Ver tabla 1)
- El 75% (15) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino y el 25% (5) son del sexo femenino. (Ver tabla 2)
- El 30% (6) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa, el 25% (5) tienen educación universitaria incompleta, el 20% (4) tienen educación no universitaria completa, el 15% (3) tienen educación universitaria completa y el 10% (2) tienen educación no universitaria incompleta. (Ver tabla 3)

Respecto a los características de las micro y pequeñas empresas

- El 60% (12) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad, el 30% (6) tienen de 6 a 10 años de antigüedad, y el 10% (2) tiene de 11 a 20 años de antigüedad. (Ver tabla 4)
- El 70% (14) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores, el 25% (5) tienen de 6 a 10 trabajadores y el 5% (1) tiene de 11 a más trabajadores. (Ver tabla 5)
- El 65% (13) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia, el 20% (4) tiene como objetivo dar empleo a la comunidad, y el 15% (3) tienen como objetivo dar empleo a la familia. (Ver tabla 6)

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- El 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito, y el 10% (2) afirman que no solicitaron crédito. (Ver tabla 7)
- El 90% (18) de las mypes afirman que recibieron crédito, y el 10% (2) afirman que no recibieron crédito. (Ver tabla 8)
- El 55% (11) de las mypes afirman que solicitaron más de 10,000 soles de crédito, el 35% (7) afirman que solicitaron más de 5,000 soles de crédito, y el 10% (2) afirman que ninguno. (Ver tabla 9)
- El 55% (11) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito, el 35% (7) afirman que recibieron más de 5,000 soles de crédito, y el 10% (2) afirman que ninguno. (Ver tabla 10)
- El 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria y el 10% (2) afirman que ninguno. (Ver tabla 11)
- El 90% (18) de las mypes afirman que el crédito les fue otorgado por una entidad bancaria y el 10% (2) afirman que ninguno. (Ver tabla 12)
- El 50% (10) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual, el 40% (8) afirman que la tasa de interés fue de 3% mensual, y el 10% (2) afirman que ninguno. (Ver tabla 13)
- El 85% (17) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno y el 15% (3) afirman que el crédito recibido no fue oportuno. (Ver tabla 14)
- El 55% (11) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente y el 45% (9) afirman que el monto del crédito recibido fue suficiente. (Ver tabla 15)

- El 85% (17) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa y el 15% (3) mencionan que el financiamiento no mejoró la rentabilidad de su empresa. (Ver tabla 16)

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- El 70% (14) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años y el 30% (6) creen o perciben que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado en los últimos dos años. (Ver tabla 17)
- El 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido y el 45% (9) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por el financiamiento recibido. (Ver tabla 18)
- El 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores y el 45% (9) afirman que la rentabilidad de su empresa no ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores. (Ver tabla 19)
- El 75% (15) de las mypes mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente y el 25% (5) mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, pueden mejorar económicamente. (Ver tabla 20)

V. CONCLUSIONES

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- El 50% (10) tienen de 29 a 39 años. (Ver tabla 1)
- El 75% (15) de los representantes legales de las mypes son de sexo masculino. (Ver tabla 2)
- El 30% (6) de los representantes legales de las mypes tienen secundaria completa. (Ver tabla 3)

Respecto a los características de las micro y pequeñas empresas

- El 60% (12) de las mypes tienen de 1 a 5 años de antigüedad. (Ver tabla 4)
- El 70% (14) de las mypes tienen de 1 a 5 trabajadores. (Ver tabla 5)
- El 65% (13) de las mypes tienen como objetivo obtener ganancia. (Ver tabla 6)

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- El 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito. (Ver tabla 7)
- El 90% (18) de las mypes afirman que recibieron crédito. (Ver tabla 8)
- El 55% (11) de las mypes afirman que solicitaron más de 10,000 soles de crédito. (Ver tabla 9)
- El 55% (11) de las mypes afirman que recibieron más de 10,000 soles de crédito. (Ver tabla 10)
- El 90% (18) de las mypes afirman que solicitaron crédito a una entidad bancaria. (Ver tabla 11)
- El 90% (18) de las mypes afirman que el crédito les fue otorgado por una entidad bancaria. (Ver tabla 12)

- El 50% (10) de las mypes afirman que la tasa de interés cobrado por el crédito fue de 2% mensual. (Ver tabla 13)
- El 85% (17) de las mypes afirman que el crédito recibo fue oportuno. (Ver tabla 14)
- El 55% (11) de las mypes afirman que el monto del crédito recibido no fue suficiente. (Ver tabla 15)
- El 85% (17) de las mypes mencionan que el financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa. (Ver tabla 16)

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- El 70% (14) de las mypes creen o perciben que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años. (Ver tabla 17)
- El 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido. (Ver tabla 18)
- El 55% (11) de las mypes afirman que la rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por el gerente y sus trabajadores. (Ver tabla 19)
- El 75% (15) de las mypes mencionan que con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, no pueden mejorar económicamente. (Ver tabla 20)

VI. RECOMENDACIONES

Respecto a los empresarios de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda a los jóvenes de nuestra región a incursionar en el emprendimiento de la empresa privada, y de esta manera contribuir a la generación de empleo y crecimiento de la economía regional.
- En el contexto actual, las mujeres tiene los mismos derechos que los hombres, en ese sentido, se recomienda a las mujeres a emprender y formar sus propios negocios.
- Se recomienda a los empresarios a tener la aspiración de profesionalizarse e ir superándose cada día, a través de una carrera técnica o profesional, de esta manera poder gerenciar mejor sus negocios.

Respecto a los características de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda a los empresarios a consolidarse mejor en el mercado local y regional, para que puedan sostenerse en el tiempo, y evitar el cierre de sus negocios.
- Se recomienda a los empresarios a contribuir con la generación de más empleos para la población Ucayalina.

Respecto al financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda a los empresarios evaluar y comparar los beneficios de cada entidad financiera.
- Se recomienda realizar un análisis de costo beneficio, sobre la inversión que se va realizar con el dinero del crédito solicitado.
- Se recomienda que al momento de solicitar un crédito, se analice la forma de pago, para que así no se exceda en el monto solicitado.

- Se recomienda informarse sobre la tasa de interés crediticio de cada entidad financiera, de manera que pueda optar por la que le brinde un menor interés.
- Se recomienda revisar los requisitos de la entidad financiera para solicitar un crédito, de manera que se pueda cumplir con todo lo solicitado por la empresa.

Respecto a la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas

- Se recomienda seguir con lo planificado, de manera que se pueda mantener en alto la rentabilidad de la empresa.
- Se recomienda cumplir a cabalidad con los pagos del financiamiento recibido, ya que estos son un apoyo para que la rentabilidad de la empresa mejore.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acevedo Pérez, I. (2002). Aspectos Éticos en la Investigación Científica. *Universidad Diego Portales*. <https://doi.org/10.4067/S0717-95532002000100003>
- Aguirre Ormaechea, J. M., Prieto Guerrero, M., & Escamilla López, J. A. (1997). *Contabilidad de costos II : Gestión y control presupuestario. Control de gestión. La función del “Controller”* (Cultural d).
- Avila Rosel, P. del R., & Sanchís Palacio, J. R. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza. *Revista Vasca de Economía Social*, 178. <https://doi.org/1698-7446>
- Cabrera Vargas, J. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrario – rubro camu camu, del distrito de Yarinacocha 2015* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/923>
- Cala Ancori, M. N. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Manantay, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8029/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_CALA_ANCOR_MARILUZ_NOHEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cobián Salazar, K. V. (2016). *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de*

- la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015* [Universidad César Vallejo]. <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/342>
- Del Aguila Romero, L. E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1180>
- Díaz Cabrera, J. J. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos, del distrito de Manantay, 2017* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4246/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIAZ_CABRERA_JORGE_JORDI-1.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Garate Riva, E. G. (2019). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de madera del distrito de Manantay, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8403/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_GARATE_RIVA_ERICK_GERMAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García, Padilla, V. M. (2014). *Introducción a las finanzas* (Grupo Edit).
<https://editorialpatria.com.mx/pdf/9786074387230.pdf>
- George, D., & Mallery, P. (2003). *SPSS for Windows step by step: A simple guide and reference 11.0 update. Boston: Allyn & Bacon, 4.*

- <https://wps.ablongman.com/wps/media/objects/385/394732/george4answers.pdf>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. del P. (2010a). *Metodología de la Investigación. Quinta edición* (McGRAW-HIL).
[https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia de la investigación 5ta Edición.pdf](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigacion%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf)
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. del P. (2010b). *Metodología de la investigación* (McGRAW-HIL).
- Huansi Panduro, L. A., & Vega Angulo, D. (2018). *Determinantes de la rentabilidad de la crianza intensiva de pollos en relación a la inversión en el distrito de Yarinacocha, provincia de Coronel Portillo, departamento de Ucayali, 2015* [Universidad Nacional de Ucayali].
<http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/3530>
- Ibarra Fretell, W. G., & Chambi Villanueva, G. N. (2016). *La formalización de las Mypes de fabricación de muebles del parque industrial y su influencia en la rentabilidad del periodo* [Universidad Autónoma del Perú].
[http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/351/1/CHAMBI VILLANUEVA%2C GIESELA NILA.pdf](http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/351/1/CHAMBI%20VILLANUEVA%20GIESELA%20NILA.pdf)
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile* [Universidad de Chile].
[http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes Zañartu Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%C3%B1artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Koepsell, D. R., & Ruiz de Chávez, M. H. (2015). *Ética de la Investigación, Integridad Científica* (Comisión N).
- León Vite, E. L., & Saavedra García, M. L. (2018). *Fuentes de Financiamiento para*

- las MIPYME en México* [Universidad del Caribe, México].
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña Empresa, L. N. 28015.
(2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña Empresa*. El Peruano. <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Ore Laura, S. A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” de Cañete, 2015* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2884>
- Párraga Bermeo, V. E., & Zhuma Ortiz, N. B. (2015). *Análisis financiero de la rentabilidad que alcanza la ferretería y pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos*. [Universidad Estatal de Milagro].
<http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/1835>
- Pérez Carranza, V. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2016* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4616>
- Perú, A. de E. del. (2019). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. <https://www.pqs.pe/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana>
- Real Academia, E. (2012). *Diccionario esencial de la lengua española* (Espasa Cal).
- Reyes Fernández, M. T. (2015). *Baja rentabilidad de la Microempresa Asesoría Ortega & Vizueta* [Universidad de Guayaquil].
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/14918>

Sánchez Ballesta, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. *Universidad de Murcia*. <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>

Suárez Cariat, N. M. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S.A.C.”* [Universidad de Piura]. <https://hdl.handle.net/11042/3642>

ANEXOS

Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las micro y pequeñas empresa del ámbito de estudio

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de los micro y pequeñas empresas para desarrollar el presente trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Manantay, 2019”. La información que usted nos proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Encuestador(a): Fecha:/...../.....

Razón social: RUC N°:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPEs

1.1. Edad del representante legal de la empresa.....

1.2. Sexo:

- Si (.....)

- No (.....)

3.3. ¿Monto del crédito solicitado?

- Más de 5,000 (.....)

- Más de 10,000 (.....)

- Ninguno (.....)

3.4. ¿Monto del crédito recibido?

- Más de 5,000 (.....)

- Más de 10,000 (.....)

- Ninguno (.....)

3.5. ¿Entidad a la que solicitó el crédito?

- Bancaria (.....)

- No bancaria (.....) Ninguno (.....)

3.6. ¿Entidad que le otorgo el crédito?

- Bancaria (.....)

- No bancaria (.....)

- Ninguno (.....)

3.7. ¿Tasa de interés cobrado por el crédito?

- 2% mensual (.....)

- 3% mensual (.....)

- Más de 4% mensual (.....)

- Ninguno (.....)

3.8. ¿El crédito fue oportuno?

- Si (.....)

- No (.....)

3.9. ¿El monto del crédito es suficiente?

- Si (.....)
- No (.....)

3.10. ¿El financiamiento mejoró la rentabilidad de su empresa?

- Si (.....)
- No (.....)

IV. RENTABILIDAD

4.1. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos dos años?

- Si (.....)
- No (.....)

4.2. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por el financiamiento recibido?

- Si (.....)
- No (.....)

4.3. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado por la capacitación recibida por usted y sus trabajadores?

- Si (.....)
- No (.....)

4.4. ¿Con la rentabilidad que ahora tiene su empresa, usted cree que mejore económicamente?

- Si (.....)
- No (.....)

Manantay, Octubre de 2019

Tabla de fiabilidad del instrumento

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	20	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Alfa de Cronbach	N de elementos
,724	20

Como criterio general, George & Mallery (2003) sugieren las recomendaciones siguientes para evaluar los coeficientes de alfa de Cronbach:

- Coeficiente alfa $> ,9$ es excelente
- Coeficiente alfa $> ,8$ es bueno
- Coeficiente alfa $> ,7$ es aceptable
- Coeficiente alfa $> ,6$ es cuestionable
- Coeficiente alfa $> ,5$ es pobre
- Coeficiente alfa $< ,5$ es inaceptable

El coeficiente Alfa de Cronbach obtenido para el cuestionario es de 0.724 evidenciando que el instrumento tiene un nivel aceptable de confiabilidad.

