



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:  
CASO FERRETERÍA DHAMAR PERU S.A.C.**

**AYACUCHO 2020**

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

**AUTOR**

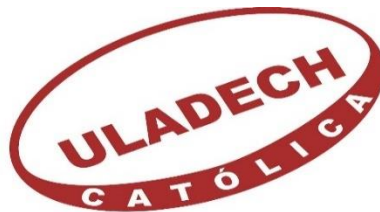
**LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA  
ORCID: 0000-0002-3341-4483**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**PUCALLPA – PERÚ**

**2021**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:  
CASO FERRETERÍA DHAMAR PERU S.A.C.**

**AYACUCHO 2020**

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

**AUTOR**

**LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA  
ORCID: 0000-0002-3341-4483**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**PUCALLPA – PERÚ**

**2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Lapas Carbajal, Guillerma

ORCID: 0000-0002-3341-4483

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Montoya Torres, Silvia Virginia

ORCID: 0000-0003-0781-3170

López Souza, José Luis Alberto

ORCID: 0000-0002-0720-0756

Vilca Ramírez, Ruselli Fernando

ORCID: 0000-0002-8602-3312

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

Mgtr. Montoya Torres, Silvia Virginia  
Presidente

---

Mgtr. López Souza, José Luis Alberto  
Miembro

---

Mgtr. Vilca Ramírez, Rusellí Fernando  
Miembro

---

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel  
Asesor

## **DEDICATORIA**

Este trabajo se lo dedico a Dios, por protegerme en mi camino y darme fuerzas para superarme en todos los obstáculos y dificultades que se presentan en mi vida.

De igual manera dedico este trabajo a mis padres, por todo su apoyo, sus consejos, su comprensión y amor, por haberme educado con hábitos, valores éticos y morales. A mis hermanos por su constante apoyo y ánimos que me brindaron para continuar con mis estudios, dándome las fuerzas a seguir logrando mis objetivos y metas.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a mi linda familia, por los valores inculcados durante mi formación personal, su apoyo incondicional que me motivaron a seguir esforzándome en todos mis proyectos anhelados.

Mi sincero e infinito agradecimiento a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por la acogida que me ha brindado para formarme como profesional, a los docentes que han sabido guiar, forjar y construir el camino con sus enseñanzas.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general. Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020. La metodología fue de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico y de caso. Para la recolección de datos se utilizó un cuestionario de 18 preguntas cerradas aplicadas al gerente de la empresa, encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01 La mayoría de Micro y Pequeñas Empresa tienen acceso al sistema bancario, que ofreció créditos a corto plazo con intereses bajos y con muchas facilidades para obtenerlo. Y la minoría permite cajas, EDPYME y prestamistas usureros porque les otorga créditos fáciles, pero que les cobra un alto costo. Respecto al objetivo específico 02. Se demuestra que la empresa ferretería Dhamar Peru S.A.C obtuvo financiamiento de terceros, pagando a una tasa de interés efectiva anual del 10% pagos a corto plazo y orientados el 70% de estos recursos a financiar el capital de trabajo y la diferencia a los activos fijos, permitiendo incrementar su rentabilidad en 30%. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurre al financiamiento externo de entidades bancarias a un corto plazo y son invertidos en capital de trabajo, permitiéndole mejorar progresivamente su rentabilidad, asimismo las capacitaciones a los trabajadores mejoran el ingreso económicamente y de su servicio.

**Palabras clave:** Financiamiento, MYPE, Rentabilidad

## **ABSTRACT**

The present research work has as a general objective. Establish the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru: case of hardware DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020. The methodology was qualitative, descriptive - bibliographic and case. For data collection, a questionnaire of 18 closed questions applied to the manager of the company was used, finding the following results: Regarding the specific objective 01 Most Micro and Small Companies have access to the banking system, which offered short-term loans with low interest and with many facilities to obtain it. And the minority allows savings banks, EDPYME and usurious lenders because it grants them easy loans, but it charges them a high cost. Regarding the specific objective 02. It is shown that the hardware company Dhamar SAC obtained financing from third parties, paying short-term payments at an effective annual interest rate of 10% and oriented 70% of these resources to finance the working capital and the differentiates fixed assets, allowing you to increase your profitability by 30%. Finally, it is concluded that micro and small companies in the commerce sector of Peru and the company under study resort to external financing from banks in the short term and are invested in working capital, allowing them to progressively improve their profitability, as well as training for workers they improve the income economically and their service.

**Keywords:** Financing, MYPE, Profitability



## INDICE

EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
DEDICATORIA .....	v
AGRADECIMIENTO .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT.....	viii
I. Introducción .....	11
II. Revisión de la literatura.....	14
2.1 Antecedentes .....	14
2.2 Bases teóricas de la investigación .....	19
III. Hipótesis.....	32
Variables.....	32
IV. Metodología.....	33
4.1. Diseño de la investigación .....	33
4.3. Definición y operacionalización de las variables y los indicadores:	34
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:.....	34
4.5. Plan de análisis .....	34
4.6. Matriz de consistencia .....	35
4.7. Principios éticos: .....	35
V. Resultados.....	36
5.1 Resultados.....	36
5.2 Análisis de resultado.....	40

VI. Conclusiones y Recomendaciones .....	42
6.1. Conclusiones .....	42
6.2. Recomendaciones .....	43
BIBLIOGRAFÍA.....	44
ANEXOS .....	46
Anexo 1: Cuadro de operacionalización de las variables:.....	46
Anexo 2: Matriz de Consistencia .....	48
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos .....	49
Anexo 4: Evidencias de validación de Instrumento .....	54
Anexo 5. Formatos de consentimiento para la encuesta (si aplica) .....	63
Anexo 6: Evidencias de trámite de recolección de datos .....	64

## **I. Introducción**

La micro y pequeñas empresa (MYPES) es la unidad constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente a nivel nacional vienen a ser de vital importancia para la economía de nuestro país. Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo por ello tienen una gran importancia porque contribuyen con un 40% al Producto Bruto Interno (PBI) y con un 80% de la oferta laboral aunque el desarrollo de dichas empresas se encuentran estancados primordialmente por la falta de un sistema tributario estable y significativo que accede ganar dificultades de formalidad de estas organizaciones. Así mismo tiene como objetivo principal desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios(Huamán, 2009).

Según el instituto Nacional de Estadística e Informática INE (2019) estable que las Micro y Pequeña Empresa MYPE formales son 2'699,130 empresas por ello representan el 91.2% del total de empresas en el Perú. Jiménez (2019) en su trabajo de investigación encontró que el 70% de las MYPE acuden al financiamiento extremo, específicamente de las Microfinancieras, asumiendo compromisos de pago a corto plazo, orientados estos recursos a financiar el capital de trabajo y sus activos fijos permitiéndoles mejorar su rentabilidad, sin embargo las tasas de interés son muy altos y los requisitos muy exigentes. Por ello la rentabilidad es la capacidad de producir suficiente utilidad mediante el índice que calcula la relación que hay entre la utilidad o ganancia requerida(Arturo, 2019).

Así mismo el financiamiento es un proceso, elemental clave en el éxito donde consiste en facilitar el procedimiento de un proyecto, negocio o emprendimiento por

medio de una asignación de capitales (Raffino, 2020). Dada estas consideraciones planteamos la siguiente situación problemática ¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020? Para responder el enunciado se ha planteado el siguiente objetivo general: Establecer las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020. Para poder lograr el objetivo general se elaboró los objetivos específicos los cuales son:

1. Identificar las características del financiamiento, rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2020.
2. Caracterizar el financiamiento, rentabilidad de la empresa caso de estudio, ferretería Dhamar Peru S.A.C. Ayacucho 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de la caracterización de financiamiento y rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa ferretería Dhamar Peru S.A.C – Ayacucho, 2020

La presente investigación se justifica, porque va a permitir determinar las características del financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Perú S.A.C. Ayacucho 2020 busca las mejoras estrategias para poder continuar en el mercado. Mediante el estudios ayudara a conseguir financiamiento a la ferretería, por ello va a ocasionar mayores ingresos generando puestos de trabajo y beneficiando a la población Ayacuchana.

La metodología fue de tipo descriptivo no experimental, a través de un análisis cualitativo, bibliográfico, documental. Encontrando los siguientes resultados:

Respecto al objetivo específico 01 La mayoría de Micro y Pequeñas Empresa tienen acceso al sistema bancario, que ofreció créditos a corto plazo con intereses bajos y con muchas facilidades para obtenerlo. Y la minoría permite cajas, EDPYME y prestamistas usureros porque les otorga créditos fáciles, pero que les cobra un alto costo. Respecto al objetivo específico 02. Se demuestra que la empresa ferretería Dhamar S.A.C obtuvo financiamiento de terceros, pagando a una tasa de interés efectiva anual del 10% pagos a corto plazo y orientados el 70% de estos recursos a financiar el capital de trabajo y la diferencia a los activos fijos, permitiendo incrementar su rentabilidad en 30%.

Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurre al financiamiento externo de entidades bancarias a un corto plazo y son invertidos en capital de trabajo, permitiéndole mejorar progresivamente su rentabilidad, asimismo las capacitaciones a los trabajadores mejoran el ingreso económicamente y de su servicio.

## II. Revisión de la literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1. Internacional

Ordeñana, (2019) En su proyecto de tesis titulada: Gestión del inventario y la rentabilidad en la ferretería industrial Aurea Hanze del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017. Tiene como objeto general de estudio la gestión del inventario en la Ferretería Industrial Aurea Hanze, debido a la influencia que posee en la rentabilidad, y que actualmente está afectada, por lo tanto, es necesario indagar como es el funcionamiento en las áreas analizadas, por lo cual se propone un diseño integral para la gestión el inventario y así lograr optimizar tiempo y recursos. Esta investigación tiene como objetivo principal analizar cómo es la gestión del inventario, basándose en técnicas de recolección de datos cualitativos y contables que conllevarán a la comprensión de cómo está la situación actual del negocio. En este trabajo se utilizó la metodología de la investigación descriptiva y exploratoria que permitieron entender cómo se realiza el control del inventario, las compras, las ventas y las decisiones necesarias. Finalmente se concluye que la empresa caso de estudio que el funcionamiento en las áreas analizadas, por lo cual se propone un diseño integral para la gestión el inventario y así lograr optimizar tiempo y recursos.

Belloso,(2017) En su proyecto de tesis titulada: Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. El objetivo general de la investigación se orienta a determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. El estudio corresponde a una investigación con enfoque metodológico cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo. Finalmente

concluye, que el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

### **2.1.2. Nacional**

Jiménez, (2020) En sus tesis denominada. Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPEs Sector Comercio Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, 2017. Por ello tiene como Objetivo General: Descripción de las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del comercio, rubro Ferretería del distrito de Tumbes año 2017. El tipo de metodología empleada es descriptivo, nivel cuantitativo y No experimental, se consideró una muestra de 10 ferreterías de una población de 50, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Por ello Utiliza usted el 100% del financiamiento en las actividades de su negocio, el 80% respondieron que si utilizan el 100% del financiamiento en actividades de su negocio, mientras que el 20% respondieron que no utilizan el 100% del financiamiento en su negocio. Respecto a Logra usted cumplir con el pago oportuno del crédito otorgado, el 70% respondieron que si cumplen oportunamente con el pago del crédito otorgado y el 30% respondieron que no cumplen oportunamente con el pago del crédito otorgado. Respecto a Usted prefiere los financiamientos en soles, el 100% respondieron que prefieren los financiamientos financieros en soles. Respecto a Saber usted que es la rentabilidad, el 60% respondieron que si saben lo que es rentabilidad, mientras que el 40% respondieron que no vi saben lo que es rentabilidad. Respecto a Saber cómo medir la rentabilidad de su negocio, el 50% respondieron que, si saben cómo medir la rentabilidad de su

negocio, mientras que el 50 % respondieron que no saben cómo medir la rentabilidad de su negocio. Finalmente concluye cree usted que el financiamiento recibido, contribuyo a mejorar su rentabilidad, el 80% respondieron que si contribuyo a mejorar la rentabilidad de su negocio, mientras que el 20% respondieron que el financiamiento recibido no contribuyo a mejorar la rentabilidad de su negocio. Respecto a Está usted conforme con la rentabilidad de su negocio, el 40% respondieron que están conformes con la rentabilidad de su negocio, mientras que el 60% respondieron que no están conformes con la rentabilidad de su negocio

Tananta, (2019) En su tesis denominada. Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018 la presente investigación. Tuvo como Objetivo General: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. El tipo de metodología es no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Siendo sus conclusiones: Respecto al objetivo 1: los autores nacionales citados pertinentes concuerdan que a las micro y pequeñas empresas en el Perú tienen demasiadas dificultades al momentos de solicitar préstamos en las entidades financieras e inclusive en algunas entidades no financieras, debido a que no cuenta con ingresos altos, para ello es que en muchos caso las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos. Respecto al objetivo 2: estableciendo que si obtiene financiamiento de terceros, para ser precisos de la Banca Formal Scotiabank, siendo su tasa de interés del 17.76% anual a 12 meses de plazo y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería. Respecto al objetivo 3: en su mayoría los



elementos de comparación coinciden como son la forma de financiamiento, sistema al que recurren, en que invirtió el crédito solicitado. En conclusión por lo tanto se sugiere al titular gerente de la empresa Ferretería Saldías La Solución E.I.R.L. a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad.

### **2.1.3. Regional**

Quispe, (2020) En su tesis denominada. Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la micro y pequeña empresa del sector comercio “Ferretería quintero” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La investigación Tuvo como Objetivo General: Determinar las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - Ayacucho, 2019. La metodología empleada fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. La población y muestra está conformada por 12 trabajadores. Y tiene como conclusión. Se han determinado las características del Financiamiento, Rentabilidad y Tributación con los datos presentados en los resultados.

Guitierrez, (2018) En sus tesis Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferretería en la Región De Ayacucho periodo 2016. El presente trabajo de investigación. Tuvo como Objetivo General: Describir y determinar las características del financiamiento y capacitación de las micros y pequeñas empresas del sector comercio - rubro Ferretería en la Región de Ayacucho periodo 2016. El tipo de metodología es cuantitativo; para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un

cuestionario de preguntas cerradas; El propósito de esta investigación es aplicar las PYMES y la capacitación correspondiente al periodo 2016. En este trabajo se describe la importancia que tiene la adopción en las pequeñas y medianas empresas de nuestro país en la Región de Ayacucho con ello se pretende obtener mejores beneficios en el ámbito económico pues se implementarán normativas para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo. En conclusión la importancia de este trabajo radica en que sirve como referencia para todas las entidades públicas.

#### **2.1.4. Local**

Torres, (2019) En su tesis empleada. El Financiamiento, Rentabilidad y Tributación en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú: Caso ferretería Cefiro E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, 2018. El presente trabajo de investigación Tuvo como Objetivo General: Determinar de qué manera contribuye el financiamiento, rentabilidad y tributario en las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú: Caso de ferretería CEFIRO E.I.R.L del Distrito de San Juan Bautista, Distrito de San Juan Bautista, 2018. La metodología es cualitativa, es no experimental, bibliográfico, documental y de caso, la mayoría de los autores coincide que acceden al financiamiento propio y tercero que son otorgados por las entidades bancarias y a corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. Por ende, se demostró que la empresa ferretería CEFIRO EIRL acude al financiamiento propio y terceros y corto plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de trabajo. Finalmente se concluye que las MYPEs acuden a las instituciones no bancarias, tanto que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad en la empresa y gracias a la rentabilidad la empresa

nene un crecimiento beneficioso y se mejoró los servicios de ventas dentro de las empresas. Además, existe un nivel de cultura tributaria regular, es decir poseen conocimientos genéticos respecto a los sistemas tributarios.

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

### **2.2.1 Teoría del Financiamiento**

Es el proceso por el cual una persona natural, jurídica o empresa percibe capital, Por lo cual dichos recursos serán aprovechados para proveer la adquisición de bienes y servicios o para extender diferentes tipos de inversiones(Westreicher, 2020).

#### **Importancia del Financiamiento**

Es un motor muy importante para el progreso de la economía autorizada que las compañías puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus operaciones, y así planificar su futuro o expandirse.

#### **Tipos de Financiamiento**

**Financiamiento de fondos ajenos:** Es también reconocido como deuda, vienen a ser los capitales de origen externos o terceros y que está por medio de créditos por consiguiente en algún momento se debe devolverse.

**Financiamiento de fondos propios:** Vienen a ser las contribuciones de los socios del mismo ente, y que no se devuelve como por ejemplo las reservas y el capital social.

#### **Fuentes del financiamiento**

**Financiamiento propio o interno:** Es donde proviene de los mismos socios, dueños de sus propias ganancias o actividades lucrativas.

**Financiamiento de terceros o externos:** Es donde proviene de inversionistas que no son parte del ente, es decir son de las entidades foráneas donde son empresas particulares.

### **Características del financiamiento según el tiempo**

**a). Financiamiento a corto plazo:** Es el plazo menor a un año donde son préstamos pequeños.

**Pagare:** Cuando el préstamo lo hace en particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado en una fecha determinada.

**Entidades financieras:** Estas fuentes son las más utilizadas del financiamiento por realizar a persona natural y jurídica.

**Juntas:** Los socios aportan una cantidad que descienden de los aportes de los demás asumiendo al compromiso de aportar de manera periódica.

**Líneas de crédito:** Son dineros que el banco pone a disposición del cliente para que lo den de uso en el momento que necesiten.

**b). Financiamiento a largo plazo:** Es el plazo superior a un año lo cual también no cuenta con la fecha límite para la devolución (esto se da en amigos o familiares) también como en Hipotecas, créditos.

**Hipotecas:** Son préstamos de capital en el que la parte que contrae a deuda manipulada pasa a ser una propiedad para responder a dicho financiamiento.

### **Modelo de financiamiento**

**Crowdfunding o micromecenazgo:** Mediante este medio también se reúnen fondos de los inversionistas concediendo cada socio una pequeña contribución. Por tanto dichos recursos se realizan mediante las plataformas del internet.

## **Clasificación Del Financiamiento**

**a). Sector financiero:** Viene a ser la agrupación de instituciones donde el ahorro y la inversión tiene como finalidad obtener a que este se señale de la forma más eficiente posible y dé como resultado un crecimiento económico(Kiziryan, 2021)

### **Entidades que conforman:**

- Bancos
- Financieras
- Compañías de seguro
- AFP
- Banco de Nación
- Bancos de inversiones
- Bolsa de valores
- Sociedad Nacional de agentes de bolsa.

### **Importancia del sistema financiero**

Es producir más renta para los que prestan y adema motivan la creación de empresas que viene a ser algo necesario para la economía.

### **Objetivo del sistema financiero**

Sirven como intermediarios entre los que tienen mucho dinero y los que necesitan prestarse dinero o financiación.

**b). Sector no financiero:** lo conforman las instituciones que obtienen recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores y a la vez asesora respecto al financiamiento y está conformado por; Cofide, compañías de seguro, cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, administradora de fondo de pensiones.

**Tasas de interés:** Viene a ser el porcentaje que se cobra como interés por una suma determinada(Lira, 2020).

- Tasa de interés activa: Son aquellas entidades bancarias que perciben por el crédito otorgado.
- Tasa de interés pasiva: Son aquellas entidades que pagan por los depósitos realizados.

### **Importancia del financiamiento para las pequeñas empresas**

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es la matriz sobre el cual marcha la empresa. Una empresa puede tomar diferentes partes para conseguir financiamiento, y puede ser usada más una vez. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa la cantidad de dinero que un negocio necesite para mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos (Francis, 2020)

### **Requisitos del financiamiento:**

- Fotocopia de DNI titular
- Recibo de luz o agua
- No adeudar en el sistema financiero
- Negocio de 6 meses de funcionamiento como mínimo

### **Costos por financiamiento**

Son los que están presente mediante un porcentaje de la suma de los costos directos e indirectos lo cual pertenecerá a los gastos derivados por la inversión de los recursos propios.

### **¿De qué manera se utiliza el financiamiento?**

Por el medio del cual se da dinero o se otorga un crédito a una persona, empresa y a una organización para que dicha institución lleve a cabo su proyecto.

#### **Análisis de las fuentes de financiamiento**

- Monto máximo y mínimo que ofrecen
- Tipo de crédito que maneja y sus condiciones
- Tipos de documentos que solicitan
- Los tiempos máximos para cada tipo de crédito
- Es importante conocer de cada fuente.

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

Es el elemento muy necesario que nos autoriza identificar de forma positiva o negativa una posible inversión además la rentabilidad nos mide en porcentajes lo cual determina como es la gestión de una ente lo cual relaciona el receptor neto con la contribución de los dueños. (Gascó, 2019)

##### **Clases de rentabilidad**

**Rentabilidad fija o anual:** Consiste en el sistema de ahorro desde el momento en que se lleva el dinero al banco se llega a conocer la tasa de interés que se abona regularmente conforme al plazo fijado de 1 año.

**Rentabilidad media:** Se realiza la operación de la suma de las rentabilidades adquiridas divididas entre el número de rentabilidad sumada, logrando la rentabilidad media.

**Rentabilidad variable:** Es donde en esta variable depende de varios factores como la circulación mercado o la inflación de un periodo por lo que no se puede asegurar el monto en que variará.

Según González (2019, párr.2) establece los tipos de rentabilidad:

### **Tipos de rentabilidad**

**Rentabilidad económica:** Es encargados de medir los beneficios económicos que es obtenido por un negocio entre lo inverso y el resultado adquirido los costes y la ganancia.

**Rentabilidad financiera:** Es donde cada socio adquiere sus respectivas ganancias a partir de su inversión particular donde llega viene a ser más cerca a los inversionistas, y que existe una conexión entre el beneficiario neto y patrimonio.

**Rentabilidad social:** Es empleado para otros tipos de utilidad no fiscal los cuales son capitalizados por otras formas a la ganancia monetaria.

### **¿Cuál es la utilidad de la rentabilidad?**

El primer paso que se da es conocer la inversión realizada que eso nos permitirá saber el porcentaje del capital invertido si se llegó a ganar o recuperar el tanto por ciento, que tan bueno ha sido el desempeño de la inversión(Arturo, 2019).

### **¿Cómo calcular la rentabilidad?**

Lo primero que se realiza es dividir la utilidad o ganancia obtenida en la inversión realizada y el resultado multiplicarlo por 100 para expresarlo en porcentaje.

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad o Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100$$

### **Ratios de la rentabilidad**

Viene a ser los cálculos matemáticos que ayuda a saber si un ente está ganando lo suficiente así poder hacer frente a sus gastos y aportar beneficios a sus propietarios por lo tanto son muy fundamentales para analizar la viabilidad de un negocio así poder tomar decisiones estratégicas(Urtasun, 2019)



## Principales Ratios de la Rentabilidad

### Ratio de solvencia:

Aquí se mide la capacidad que tiene un ente para hacer frente a sus deudas con terceros. También nos indica que en un momento determinado si tu empresa tiene recursos propios suficientes para realizar los pagos que se lleva acabo.

$$\text{Ratios de solvencia} = \frac{\text{Activo no corriente} + \text{Activo corriente}}{\text{Pasivo no corriente} + \text{Pasivo corriente}} = \frac{\text{A. total}}{\text{P. total}}$$

### Ratio de Rentabilidad Económica

Es aquella que se encarga de medir el resultado de una inversión en concreto y a las ves permite comprobar si la misma ha sido positiva y si conviene o no seguir con ella.

$$\text{Ratio de Rentabilidad Bruto} / \text{Activo total} \times 100$$

### Ratio de Capital Propio

Tiene como siglas que viene a ser en ingles ROE lo cual se encarga de medir la eficiencia de los activos realizando un cotejo entre el beneficio neto y los recursos

$$\text{Ratio de Capital Propio (ROE)} = \text{Beneficio neto} / \text{patrimonio neto} \times 100$$

### Ratio de Rentabilidad de Ventas

También conocido como ROI y tras el ROE es el más utilizado donde indica la rentabilidad que recauda ente para la venta de sus productos descontando lo que le cuesta producirlos .Pero sin tener en cuenta los intereses de financiamiento, los impuestos ni la amortización.

$$\text{Ratio de Rentabilidad de ventas (ROE)} = \text{resultado neto} / \text{ventas} \times 100$$

### **Ratio de Rentabilidad General**

El ROA nos indica la capacidad que tiene una empresa para generar beneficios desde una visión global.

Ratio de Rentabilidad General (ROA) =  $\frac{\text{EBIT (resultado de explotación)}}{\text{activos totales medios}} \times 100$

### **Ratio de liquidez**

Se obtiene dividiendo el activo corriente que lo conforma cuentas de caja, bancos, cuentas y letras por cobrar y el pasivo corriente que está conformado por obligaciones de pago y compromisos a cumplir en el corto plazo.

Ratio de liquidez =  $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$

### **Ratio de Rentabilidad de Capital Total**

Esta rentabilidad nos ayuda a saber si tiene el capital que han aportado los socios y la rentabilidad generada por la propia actividad de la empresa.

Ratio de Rentabilidad del Capital Total =  $\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{(fondos propios + deudas financieras + minoritarios)}} \times 100$

### **2.2.3. Teoría de Micro y pequeña empresa MYPE**

Es la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización. Lo cual tiene como objetivo principal realizar actividades como: transformación, producción, extracción, comercialización, de bienes o prestación de servicios(Sunat, 2020).

### **Importancia de las MYPES**

Las Micro y Pequeñas Empresas son importantes porque contribuyen en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha

contra la pobreza es por ello que el 47% de la MYPE generan empleo y son las principales promotoras del crecimiento económico de un país (Emprendedores, 2018)

### **Finalidades de la MYPEs**

- Acceder al acogimiento de la micro y pequeña empresa a los beneficios otorgados.
- Reconocer a las micro y pequeñas empresas y dar publicidad de sus condiciones
- Aprobar que una unidad económica califica como micro o pequeña empresa

### **Ventajas de las MYPEs**

- Realiza el mayor empleo en el país
- Mayor unidad e independencia de la dirección de la sociedad
- Comodidad para modificar aspectos en su estructura
- Ligereza y facilidad

### **Desventaja de las MYPEs**

- Falta de actualización tecnológica
- No cuenta con dinero para realizar inversiones
- Cuentas con pocos personales en el trabajo
- Deficiencias para obtener préstamos
- Cuenta con menor capacidad económica.

### **Objetivos de las Micro y Pequeñas y Mediana Empresa**

Impulsa el emprendimiento y permitir la mejora de las organizaciones empresariales junto con el crecimiento de estas unidades económicas.

Establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micros, pequeñas empresas.

### **Diferencia entre Micro y pequeña empresa**

- La microempresa está conformado de 1- 10 trabajadores y el nivel de ventas no supera los 150 UIT (Unidad Impositiva Tributaria, que actualmente está fijada en S/. 4,300.00; es decir, S/. 630,000.00) soles.
- La pequeña empresa está conformado de 1-100 trabajadores y el nivel venta anual es de 150 UIT a 1700 UIT (es decir, desde S/. 630,000.00 hasta S/. 7 140,000.00).

### **Características de la Micro y Pequeña Empresa (MYPEs)**

Por medio de la Ley N° 30056, Se han modificado diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial y la nueva ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), lo cual nos hace pensar que debemos ya olvidarnos de las siglas de MYPEs en el Perú.

Para incorporar a las MYPEs a este régimen las empresas se ubican en las siguientes categorías.

**Microempresas:** Sus ventas anuales llegan hasta 150 unidad impositiva tributaria (UIT).

**Pequeña Empresa:** Sus ventas anuales superan hasta 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidad impositiva tributaria (UIT).

**Mediana Empresa:** Sus ventas anuales superan los 1700 hasta el monto máximo de 2300 unidad impositiva tributaria (UIT).

## **Beneficios laborales de los trabajadores de la Micro y pequeña empresa**

### **Microempresa**

- Descanso vacacional de 15 días, por haber cumplido un año de trabajo.
- Indemnización por despido arbitrario (10 remuneraciones diarias por cada año de servicios hasta un máximo de 90)
- Seguro de salud SIS (estado y empleador).
- Aporte a ONP/AFP de 13
- La jornada máxima es de 8 hrs/diarias o 48 hrs/semanal.
- La remuneración mínima vital es de 930.00 soles.
- Cuenta con descanso semanal de 24 hrs. Continuas y días feriados

### **Pequeña Empresa**

- La jornada máxima es de 8 hrs/diarias o 48 hrs/semanal.
- La remuneración mínima vital es de 930.00 soles.
- Cuenta con descanso semanal de 24 hrs. Continuas y días feriados.
- Descanso vacacional de 15 días, por haber cumplido un año de trabajo.
- Tiene opción de realizar horas extras (remunerado).
- Dos gratificaciones (por fiestas patrias y por navidad)
- CTS una vez al año que correspondería ½ remuneración.

REMYPE para acogerse al Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa, así como a los demás beneficios (tributarios, financieros, etc.) establecidos a través del Decreto Supremos N° 013-2013- PRODUCE, es preciso inscribirse en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), el cual se encuentra disponible a través de la página web del Ministerio de Trabajo y tiene como finalidad este registro:

- ✓ Acreditar que una unidad económica califica como micro o pequeña empresa .
- ✓ Autorizar el acogimiento de la micro y pequeña empresa a los beneficios .
- ✓ Registrar a las micro y pequeñas empresas y dar publicidad de su condición de tales .

### **Reseña histórica de la empresa comercio ferretería “DHAMAR PERU S.A.C”**

La empresa en estudio tiene como gerente general a la señora: Herlinda Cisneros Tenorio con el nombre comercial de dicha empresa es ferretería DHAMAR PERU S.A.C con Ruc: 20605547487 ubicado en Av. Cuzco Nro. 1416 (1 CDR Del Grifo San Miguelito) Ayacucho - Huamanga - San Juan Bautista y su estado es activo dicha empresa es de tipo Sociedad Anónima Cerrada lo cual la empresa se inscribió el día 21/11/2019 a la vez iniciando sus actividades el mismo día de su inscripción por tanto tiene como actividad económica la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, y la venta al por menor de artículos de ferretería, pintura y productos de vidrio en comercios especializados.

#### **2.2.4. Teoría del comercio**

El comercio también es designado como grupo de negociaciones que implica la compra y venta o cambio que se da en productos, bienes y servicios de igual valor o a cambio de dinero(Sevilla, 2020).

#### **Clasificación del comercio**

##### **Comercio al Por Mayor**

Se dedican exclusivamente a la compra venta de bienes de consumo intermedio para ser vendido a otros comerciantes, distribuidores, fabricantes y productores de bienes y servicios así como unidades económicas.

### **Comercio al Por Menor**

Consiste en la reventa de mercaderías o productos, destinados para consumo o uso personal. Este sector comprende de unidades económicas exclusivamente a la compra venta de bienes de consumo final para ser vendidas a personas y hogares.

#### **2.2.5. Teoría de Micro y Pequeñas empresas**

La Micro y pequeña Empresa viene a ser la conformidad económica que es conformada por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización que tiene como principal objetivo desarrollar actividades, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios.

### **III. Hipótesis.**

El trabajo de investigación es documental bibliográfico y de caso por eso no tiene hipótesis define que su alcance será correlacional o explicativo o las que tiene un alcance descriptivo Hernández y Fernández (2014)

#### **Variables**

##### **Variable Independiente: Financiamiento**

Es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, líneas de crédito, prestamos, fondos de cualquier clase que se emplean en la realización de un proyecto o en el funcionamiento de una empresa.

##### **Variable Dependiente: Rentabilidad**

Es la capacidad que posee un negocio para generar utilidades, lo cual se refleja en los rendimientos alcanzados. Con el estudio de la rentabilidad se mide principalmente la eficiencia de los directores y administradores de la empresa.



## **IV. Metodología**

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

El diseño que se utilizó en el trabajo de investigación es de tipo cualitativo - no experimental - descriptivo – Bibliográfico - Documental y análisis de caso.

#### **4.1.1 Cualitativo**

Por tanto la investigación es cualitativa porque no puede ser cuantificada busca explicar el significado de un fenómeno a través del análisis, evaluación e interpretación de informaciones que se recogen en entrevistas, registros, conversaciones, etc.

#### **4.1.2 No experimental**

Porque en la investigación no se manipulo nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la decisión tal como está dentro de su contexto.

#### **4.1.3 Descriptivo**

Descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes.

#### **4.1.3 Bibliográfico**

Es bibliográfico porque así mismo se obtuvo los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura (bibliográfica) pertinente.

#### **4.1.4 Documental**

Para conseguir los resultados de los objetivos 1 y 2 se utilizó documentos pertinentes.

### **4.2. Población y muestra:**

#### **4.2.1 Población**

Está conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del Perú

#### **4.2.2 Muestra**

Está conformada por la empresa ferretería caso de estudio: DHAMAR PERU S.A.C.

#### **4.3. Definición y operacionalización de las variables y los indicadores:**

Se encuentra en el Anexo N° 1

#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

##### **4.4.1 Técnicas**

Para el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta diseñada para este estudio.

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para la recopilación de la información se utilizó un cuestionario de 18 preguntas cerradas elaborado en función a los objetivos específicos de la investigación y a la operacionalización de las variables en estudio.

#### **4.5. Plan de análisis**

Se realizará de los objetivos específicos de la investigación

- Para Conseguir los resultados del objetivo específico 1. Identificar las características del financiamiento, rentabilidad en las Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, 2020. La investigación revisara la literatura para encontrar los antecedentes regionales pertinentes a la investigación, los resultados y las conclusiones serán extraídos de estos antecedentes y los mismos serán presentados en sus respectivos cuadros.
- Para conseguir los resultados del objetivo específico 2. Caracterizar el financiamiento, rentabilidad de la empresa caso de estudio, ferretería

DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho 2020. Se utilizara la guía de entrevista elaborada en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa.

- Para adquirir los resultados del objetivo específico 3. Hacer un análisis comparativo de las caracterizaciones del financiamiento y rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa ferretería DHAMAR PERU S.A.C – Ayacucho, 2020. La investigación hará un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Se encuentra en el anexo N° 2

#### **4.7. Principios éticos:**

- **Objetividad.-** Este principio se aplica especialmente cuando se trata de opinar de los resultados obtenidos de la investigación.
- **Integridad.-** Se elige un personal y un compromiso de consistencia con honrar la ética, los valores y los principios.
- **Protección a las personas.-** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Anonimato.-** Se trata de hacer una protección de datos de las informaciones extraídas para el trabajo de investigación.
- **Confidencialidad.-** Consiste en una propiedad de la información que pretende garantizar el acceso sólo a las personas autorizadas.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Resultados respecto al objetivo específico 1:

*Cuadro 1* Resultados de los antecedentes

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Jiménez (2020)	Encontró que el 70% de financiamiento fue obtenido de terceros y el 30% no obtuvieron financiamiento, el financiamiento obtenido fue a una tasa de interés del 10% anual, asumiendo los compromisos de pago en el corto plazo. El 100% de los préstamos fueron orientados a financiar el capital de trabajo. De los cuales el 80% responden que si se utilizó el 100% para financiar el capital de trabajo y el 20 % dijeron que no utilizaron el 100% para financiar el capital de trabajo.
Tananta (2019)	Determina que existe mucha carencia al momento de requerir crédito de terceros, debido a que no cuenta con ingresos alto por lo cual solicitan préstamos. Es por eso que se sugiere a la empresa, indagar a diferentes entidades bancarias a asesorarse respecto a las tipos de préstamo que estas otorgan, con fines de restablecer el tanto por ciento de utilidad.
Quispe (2020)	Afirma dentro del financiamiento la empresa “Ferretería quintero” S.R.L. acudió a solicitar un préstamo a terceros con una calificación muy exitosa de 58.3% y con una calificación no muy exitosa de 41.7%. Respecto a la rentabilidad ha mejorado con los tributos que pagó, la calificación es Muy de acuerdo en un 16.7%, De acuerdo en un 58.3% y ni de acuerdo ni desacuerdo en un 25.0%.
Gutiérrez( 2018)	Establece la importancia que tiene hay en la adopción de las MYPEs de la región de Ayacucho, por lo tanto aspira a adquirir mejores beneficios en el espacio económico.
Torres ( 2019)	Afirma su investigación menciona que las MYPEs accede al financiamiento propio y terceros y a un corto plazo, asimismo, son utilizadas esencialmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra activo fijo. Por ende, se demostró que la empresa ferretería CEFIRO EIRL acude al financiamiento propio y terceros y corto plazo y fue utilizado para la adquisición de activo fijo, mejoramiento de local y en menor proporción para capital de trabajo.

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

### 5.1.2 Resultados respecto al objetivo específico 2:

*Cuadro 2* Resultado del cuestionario

ITEM	RESPUESTA	
	SI	NO
<b>¿ Ha adquirido algún crédito financiero (préstamo)</b>		
a) Si	X	
b) No		
c)		
<b>¿A qué tipo de entidades recurre para obtener el crédito?</b>		
a) Cajas Municipales	X	
b) Entidades financieras		
c) Bancos		
<b>¿Cuál fue el monto solicitado?</b>		
a) 10.000	X	
b) 30.000		
c) 50.000		
<b>¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestados obtenidos/ cual es la tasa?</b>		
a) 8% - 12%		
b) 13% - 15%	X	
c) 16% - 18%		
d) 20% - a mas		
<b>¿El financiamiento solicitado fue?</b>		
a) Corto plazo	X	
b) Mediano plazo		
c) Largo plazo		
<b>¿En que ha invertido el crédito obtenido?</b>		
a) Compras de mercadería	X	
b) Mejoramiento de la infraestructura		
c) Capital de trabajo		
<b>¿El crédito que obtuvo contribuyo a la solución del problema de liquidez se su empresa. Es decir ¿Alcanzo para el cumplimiento de sus deudas u obligaciones?</b>		
a) Si		
b) No	X	
<b>¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de tu empresa?</b>		
a) Si	X	
b) No		

**¿Consideras tu empresa rentable?**

- a) Si X
- b) No

**¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?**

- a) Ha incrementado sus activo X
- b) Tener menos deudas
- c) Tener más clientes
- d) Ya no se recorre a prestamos

**¿Qué factores cree usted que es determinante en la mejora en la rentabilidad de tu empresa?**

- a) Buena administración X
- b) Financiamiento oportuna
- c) Adecuada atención al cliente

---

**Fuente:** Elaboración propia en bases a los resultados comparables de los objetivos1 y 2

### 5.1.3 Resultados respecto al objetivo específico 3:

*Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 1 y 2*

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Según Jiménez (2020), Tananta (2019) Los autores afirman que los micros y pequeñas empresas solicitan su financiamiento de terceros, familiares y préstamo de socios.	La empresa en estudio obtuvo financiamiento propio y de terceros.	Si coinciden
Sistema de financiamiento	Gutiérrez (2018) afirman que gran parte de las MYPEs obtuvieron el crédito a través del sistema bancario.	La empresa en estudio financia su actividad con la entidad bancaria.	Sí coinciden
Plazo de financiamiento	Según el autor Jiménez (2020), Quispe(2020) afirman que Obtuvieron financiamiento a corto plazo	En este caso la empresa en estudio solicitó financiamiento a corto plazo.	Sí coinciden
Uso de Financiamiento	Los autores Jiménez (2020), Gutiérrez (2018), Quispe (2019), Torres (2019) señalan que el crédito solicitado fue utilizado para el capital de trabajo y para los activos fijos.	La empresa en estudio afirma que el crédito solicitado fue para capital de trabajo y activos fijos.	Sí coinciden
Costo de Financiamiento	Jiménez (2020) establece que las MYPEs llegaron a obtener un préstamo de pagando una tasa efectiva anual (TEA) del 15%.	La empresa ferretería del Distrito de Tumbes 2017 considero que el monto solicitado de la entidad financiera fue satisfactorio con una tasa oportuna del 15% anual.	Si coinciden

**Fuente:** Elaboración propia en bases a los resultados comparables de los objetivos 1 y 2

## **5.2 Análisis de resultado**

### **5.2.1 Resultado respecto al objetivo específico 1**

Según los resultados recaudados de los autores nacionales, regionales y locales Jiménez (2020), Tananta (2019), Quispe (2020), Gutiérrez (2018) y Torres (2019) manifiestan que al 70% de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú si obtuvieron financiamiento de terceros de entidades bancarias y el 30% no obtuvo crédito. El préstamo realizado se hizo a un corto plazo con una tasa de interés bajo del 10% los cuales son invertidos en el capital de trabajo. Además cuentan con capacidad de cumplir con las obligaciones financieras y a brindar capacitaciones a sus trabajadores. Por ello la mayoría de los autores de los antecedentes mencionan que el financiamiento incide positivamente en la rentabilidad, así permitiendo mantenerse estable en el mercado.

### **5.2.2 Resultado respecto al objetivo específico 2**

Con relación a los resultados recaudados a través del cuestionario que se aplicó a la empresa ferretería DHAMAR PERU S.A.C se encontró lo siguiente: Respecto al financiamiento la empresa se financia de terceros y de entidades bancarias con el compromiso de pago que fue solicitado a corto plazo, con una tasa de interés accesible así mismo es invertidos en capital de trabajo y con respecto a la rentabilidad el financiamiento es positivamente rentable permitiéndole mejorar su rentabilidad en el mercado. Por ello el mejoramiento continuo es un factor esencial que incide en la rentabilidad, por lo tanto la capacitación realizada a los trabajadores hizo que la empresa obtenga mejores ingresos por ello se pueda recaudar mejores costos de financiamiento.



### **5.2.3 Resultado respecto al objetivo específico 3**

Los resultados obtenidos de la comparación de los objetivo 1 y 2, a nivel nacional recurren al financiamiento de entidades bancarias a un corto plazo con una tasa de interés baja, orientados al capital de trabajo permitiéndole mejorar su rentabilidad por ello la empresa caso de estudio solicita el financiamiento de entidades bancarias a un corto plazo, para ser invertido en activo fijo y las capacitaciones a sus trabajadores mejorando el servicio y en cuanto al financiamiento obtenido incide positivamente en la rentabilidad.

## **VI. Conclusiones y Recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones**

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

Al revisar la literatura pertinente se han encontrado trabajos de investigación donde los autores nacionales, regionales y locales determinan que uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, son las t

asas de interés que no son accesibles para obtener crédito bancario, mostrando las dificultades con los requisitos solicitados, siendo el sistema no bancario las que otorgan con mayor facilidad a la obtención de créditos, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas como entidades de alto riesgo al no poseer garantías

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

En el caso específico de la Micro y Pequeña Empresa “DHAMAR PERU” S.A.C. se ha logrado demostrar que el 100% de las encuestas realizadas afirma que el financiamiento de terceros de entidades financieras mejoran la actividad económica de la empresa, que son solicitados a cortos plazo para ser invertido al capital de la empresa. Asimismo, con la obtención de la rentabilidad mejora el servicio que brinda la ferretería, para tener mayor liquidez y así seguir invirtiendo para brindar mejores servicios y tener mayores facilidades de obtener el financiamiento de las entidades bancarias.

#### **6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Los resultados obtenidos de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, se establece que el 3 % de los elementos de comparación no coinciden y el 97% si coinciden, donde señala que las empresas se financian con terceros y entidades

financieras a corto plazo con una tasa de interés accesible, y el financiamiento es invertido en el capital de trabajo. En cuanto a la rentabilidad se determinó que el financiamiento, el mejoramiento continuo, la capacitación incide en la rentabilidad, lo que hace que la empresa tenga liquidez y calidad de servicios al público.

### **Conclusión general**

Las Micro y Pequeñas Empresas nacionales, regionales y locales y la empresa de estudio de caso son primordiales para la dinámica económica del Perú son financiadas por recursos de terceros para así poder generar ventajas sostenibles frente a sus competidores. Lo cual en su mayoría recurren al sistema bancario que brindan tasa de intereses bajos y otorgan un crédito rápido los cuales son invertidos en capital de trabajo.

### **6.2.Recomendaciones**

- Se recomienda a los propietarios de las Micro y Pequeñas Empresas en estudio a realizar un pequeño significativo análisis de mercado para mejorar sus estrategias y así poder expandir su negocio. Buscando financiamiento de terceros con intereses más bajos del mercado y mejores facilidades de pago. Por lo tanto también se recomienda a la empresa en estudio que al momento de adquirir financiamiento externo, de instituciones financieras se invierta más en el capital de trabajo.
- Se sugiere a las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y a la empresa Dhamar Perú S.A.C. Ayacucho 2020 deben de contar con mayores préstamos de financiamiento para así ejecutar actividades que generen rentabilidad favorables.

## BIBLIOGRAFÍA

- Arturo. (2019a). ¿ Que es la rentabilidad y como calcularla? *Crece Negocios*.  
<https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Arturo. (2019b). *Rentabilidad*. 17. <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>
- Belloso Chacin, R. (2017). *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras* [Uviversida Privada].  
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Emprendedores. (2018, April). Mypes: por qué son importantes para la economía peruana. *La Voz de Los Emprendedores*. <https://www.pqs.pe/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana>
- Gasco, T. (2019, October). Rentabilidad. *Nundea*.  
<https://numdea.com/rentabilidad.html>
- Guitierrez Sulca, B. M. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y CAPACITACIÓN DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO FERRETERÍA EN LA REGIÓN DE AYACUCHO PERIODO 2016* [ULADECH].  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17631>
- Huamán Balhuena, J. (2009, December). Las Mypes en el Perú. *Gestiopolis*.  
<https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Jiménez Elías, J. R. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERIA DEL DISTRITO DE TUMBES, 2017* [Universida Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16939>
- Kiziryan, M. (2021). *SISTEMA FINANCIERO*.  
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Lira Segura, J. (2020, January 23). TASA DE INTERES ACTIVA Y PASIVA. *Diario Gestión*. <https://gestion.pe/gestion-tv/hablemos-mas-simple/las-tasas-de-interes-activas-y-pasivas-noticia/?ref=gesr>
- Ordeñana Panchana, J. A. (2019). *GESTIÓN DEL INVENTARIO Y LA RENTABILIDAD EN LA FERRETERÍA INDUSTRIAL AUREA HANZE DEL CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017*.

- [UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA].  
<https://repositorio.upse.edu.ec/xmlui/handle/46000/4701>
- Quispe Leon, B. (2019). FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “FERRETERIA QUINTERO” S.R.L. - AYACUCHO, 2019. In *Repositorio Institucional* - *ULADECH*.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/18118>
- Sevilla Arias, A. (2020). Comercio. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sunat. (2020). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*.  
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La Micro y Pequeña Empresa,producción%2C comercialización de bienes o>
- Tananta Melendez, P. W. (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRETERIA SALDIAS LA SOLUCION E.I.R.L. – IQUITOS, 2018 [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13284>
- Torres Medina, L. (2019). *EL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD Y TRIBUTACIÓN EN LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA, SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA CEFIRO E.I.R.L DEL DISTRITO DE SAN JUAN BAUTISTA, 2018*. [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14395>
- Urtasun, X. (2019, June). *RATIOS DE LA RENTABILIDAD*.  
<https://www.ekon.es/ratios-rentabilidad-que-son-como-calcularlos/#:~:text=¿Qué son los ratios de,aportar beneficios a sus propietarios.>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o Financiamiento*.  
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

## ANEXOS

**Anexo 1: Cuadro de operacionalización de las variables:**

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
<b>Financiamiento</b>	Es un medio por el cual se aporta dinero o se brinda un crédito dirigido a una persona, empresa u organización para que cubran gastos, y puedan adquirir bienes o para llevar en marcha un proyecto	Fuentes de financiamiento	Interno	¿Recibió financiamiento interno para su empresa?	Nominal Si No
			Externo	¿Recibió financiamiento externo para su empresa?	Nominal Si No
		Formas de financiamiento	Corto plazo	¿Solicitó financiamiento a corto plazo?	Nominal Si No
			Largo plazo	¿Solicitó financiamiento a largo plazo?	Nominal Si No
			Monto solicitado	¿Cuánto solicitó para financiar su empresa?	Intervalos Solicitó S/.30.000 Más de S/. 30.000 menos de S/.40.000 Más de S/.40.000

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición
<b>Rentabilidad</b>	Es el elemento muy necesario que nos autoriza identificar de forma positiva o negativa, una posible inversión además la rentabilidad mide en porcentaje lo cual determina como es la gestión de una empresa.	Clases de rentabilidad	Fija	¿Sus ventas han mejorado a comparación del año 2019?	Nominal Si No
			Variable	¿Cree usted que la rentabilidad de tu empresa ha disminuido estos 2 últimos años?	Nominal Si No
		Tipos de rentabilidad	Económica	¿Cree usted que el crédito financiero mejoro la rentabilidad de tu empresa?	Nominal Si No
			financiera	¿Consideras tu empresa rentable?	Nominal Si No
			Porcentaje solicitado	¿Dentro de tu empresa cuál es el porcentaje de la rentabilidad?	Intervalos Es 21% - 30% Más de 40% menos de 35% Más de 50%

**Anexo 2: Matriz de Consistencia**

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Peru S.A.C. Ayacucho, 2020?	Establecer las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Peru S.A.C. Ayacucho 2020.	El financiamiento y la rentabilidad tienen características propias de las Micros y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Dhamar Perú S.A.C. Ayacucho 2020.	Financiamiento	<p><b>1.- Tipo de investigación:</b> Enfoque cualitativo</p> <p><b>2.- Nivel de investigación de la tesis</b> Nivel descriptivo</p> <p><b>3.-Diseño de la investigación:</b> No experimental-Descriptivo- Bibliográfico- Documental y análisis de caso.</p> <p><b>4.- Población y muestra</b> <b>Población:</b> Está conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del Perú. <b>Muestra:</b> Está conformada por la empresa caso de estudio: Dhamar Peru S.A.C.</p> <p><b>5.- Plan de análisis:</b> Estadística descriptiva</p> <p><b>6.- Principios éticos:</b> Objetividad, confidencialidad Integridad Protección a las personas Anonimato</p>
	<p><b>Específicos</b></p> <p>1.- Identificar las características del financiamiento, rentabilidad en las Micros y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2020.</p> <p>2.- Caracterizar el financiamiento, rentabilidad de la empresa caso de estudio, ferretería Dhamar Peru S.A.C. Ayacucho 2020.</p> <p>3.- Hacer un análisis comparativo de la caracterización de financiamiento y rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa ferretería Dhamar Peru S.A.C – Ayacucho, 2020.</p>		Rentabilidad	



**Anexo 3:** Instrumento de recolección de datos



**CUESTIONARIO**

El presente cuestionario tiene por finalidad obtener información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación sobre **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA “DHAMAR PERU S.A.C.” AYACUCHO, 2020.**

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

**Encuestador:** Lapas Carbajal, Guillerma

**Gerente General:** HERLINDA CISNEROS TENORIO

**Razón social:** “DHAMAR PERU S.A.C.”

**RUC N°:** 20605547487

**Dirección:** Av. Cuzco N° 1416, San Juan Bautista – Huamanga – Ayacucho

**Instrucciones:** Marca con una “X” la alternativa la que crea conveniente.

N	PREGUNTA
	DATOS: GENERALES
01	<p><b>¿En cuánto tiempo está dedicado al sector comercio, rubro ferretería?</b></p> <p>a) 1 – 3 años</p> <p>b) 4 – 7 años</p> <p>c) 8 a más</p>
02	<p><b>¿Dígame en que régimen Tributario se encuentra su empresa?</b></p> <p>a) Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS)</p> <p>b) Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER)</p> <p>c) Régimen MYPE Tributario (RMT)</p> <p>d) Régimen General (RG)</p>
<b>VARIABLE 1: FINANCIAMIENTO</b>	
03	<p><b>¿Su empresa se encuentra constituida formalmente?</b></p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p>
04	<p><b>¿Ha adquirido algún crédito financiero (préstamo)?</b></p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p>
05	<p><b>¿A qué tipo de entidades recurre para obtener el crédito?</b></p> <p>a) Caja Municipales</p> <p>b) Entidades financieras</p> <p>c) Bancos</p> <p>d) Familiares</p>

06	<p><b>¿Cuál fue el monto solicitado?</b></p> <p>a) 10.000</p> <p>b) 30.000</p> <p>c) 50.000</p> <p>d) Ninguno</p>
07	<p><b>¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos obtenido/ cual es la tasa?</b></p> <p>a) 8% - 12%</p> <p>b) 13% - 15%</p> <p>c) 16% - 18%</p> <p>d) 20% a mas</p> <p>f) Ninguno</p>
08	<p><b>¿El financiamiento solicitado fue?</b></p> <p>a) Largo plazo</p> <p>b) Corto plazo</p> <p>c) Ninguno</p>
09	<p><b>¿En que ha invertido el crédito obtenido?</b></p> <p>a) Compra de mercadería</p> <p>b) Mejoramiento de la infraestructura, adquisición de activos fijos</p> <p>c) Capital de trabajo</p> <p>d) Ninguno</p>
10	<p><b>¿El crédito que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa. Es decir, ¿alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?</b></p>

	a) Si b) No c) Ninguno
<b>VARIABLE 2: RENTABILIDAD</b>	
11	<b>¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de tu empresa?</b> a) Si b) No
12	<b>¿Consideras tu empresa rentable?</b> a) Si b) No
13	<b>¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?</b> a) Ha incrementado sus activos b) Tengo menos deudas c) Tener más clientes d) Ya no se recurre a préstamos
14	<b>¿Dentro de tu empresa cual es el porcentaje de la rentabilidad?</b> a) 1% - 10% b) 11% - 20% c) 21% - 30% d) 31% a más
15	<b>¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?</b> a) Si

	b) No
16	<p><b>¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?</b></p> <p>a) Buena administración</p> <p>b) Financiamiento oportuno</p> <p>c) Adecuada atención al cliente.</p>
17	<p><b>¿Sus ventas han mejorado a comparación del año 2019?</b></p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p>
18	<p><b>¿Cómo ha sido el comportamiento de sus ingresos en el año 2020?</b></p> <p>a) Bien</p> <p>b) Pésimo</p> <p>c) Más o menos</p>

**Gracias por su colaboración**

**Anexo 4:** Evidencias de validación de Instrumento



**SOLICITO:** CERTIFICADO DE VALIDACIÓN

**SEÑOR CPCC:** WAGNER LEÓN ARONES

Yo GUILLERMA LAPAS CARBAJAL con DNI N° 46413920, con domicilio en Jr. Angaraes N° 149 barrio San Melchor del distrito San Juan Bautista – provincia de Huamanga – departamento de Ayacucho, con su debido respeto me presento y expongo.

Que siendo estudiante de la carrera profesional de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, del VI ciclo, en esta oportunidad me encuentro realizando mi Proyecto de Trabajo de Investigación que lleva por título **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA “DHAMAR PERU S.A.C.” AYACUCHO, 2020**. Que teniendo la necesidad de su servicio como contador para poder validar mi cuestionario que será aplicado a la empresa “DHAMAR PERU S.A.C” con RUC: 20605547487.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted señor CPCC Wagner León Arones, acceder mi solicitud por ser de justicia.

Ayacucho, 02 de Octubre de 2020

*Wagner León Arones*  
02/10/2020  
  
WAGNER LEÓN ARONES  
Contador Público Certificado  
MAG. Nac. N° 261337042

*Guillermo Lapas Carabajal*

-----  
LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA  
DNI 464139

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL CONTENIDO DE INSTRUMENTO QUE MIDE LAS VARIABLES: FINANCIAMIENTO,  
RENTABILIDAD**

N°	PREGUNTA	ESCALA VALORATIVA						SUGERENCIA
	DATOS GENERALES	Pertinencia		Relevancia		Claridad		
		Si	No	Si	No	SI	No	
01	<p><b>¿En cuánto tiempo está dedicado al sector comercio, rubro ferretería?</b></p> <p>a) 1 – 3 años</p> <p>b) 4 – 7 años</p> <p>c) 8 a más</p>	X		X		X		
02	<p><b>¿Dígame en que régimen Tributario se encuentra su empresa?</b></p> <p>a) Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS)</p> <p>b) Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER)</p>	X		X		X		

	c) Régimen MYPE Tributario (RMT) d) Régimen General (RG)							
<b>VARIABLE: FINANCIAMIENTO</b>								
03	<b>¿Su empresa se encuentra constituida formalmente?</b> a) Si b) No	X		X		X		
04	<b>¿Ha adquirido algún crédito financiero (préstamo)?</b> a) Si b) No	X		X		X		
05	<b>A qué tipo de entidades recurre para obtener el crédito?</b> a) Caja Municipales b) Entidades financieras	X		X		X		



	c) Bancos d) Familiares							
06	<b>¿Cuál fue el monto solicitado?</b> a) 10.000 b) 30.000 c) 50.000 d) Ninguno	X		X		X		
07	<b>¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos obtenido/ cual es la tasa?</b> a) 8% - 12% b) 13% - 15% c) 16% - 18% d) 20% - 30% f) 30% - a más g) Ninguno	X		X		X		

08	<b>¿El financiamiento solicitado fue?</b> a) largo plazo b) corto plazo c) Ninguno	X		X		X		
09	<b>¿En que ha invertido el crédito obtenido?</b> a) Compra de mercadería b)Mejoramiento de la infraestructura, adquisición de activos fijos c) Capital de trabajo d) Ninguno	X		X		X		
10	<b>¿El crédito que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa. Es decir, ¿alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?</b>							

	a) Si						
	b) No	X		X		X	
	c) Ninguno						
<b>DIMENSIÓN 2: RENTABILIDAD</b>							
11	<b>¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de tu empresa?</b>						
	a) Si	X		X		X	
	b) No						
12	<b>¿Consideras tu empresa rentable?</b>						
	a) Si	X		X		X	
	b) No						
13	<b>¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?</b>						
	a) Ha incrementado sus activos	X		X		X	
	b) Tengo menos deudas						
	c) Tener más clientes						

	d) Ya no se recurre a préstamos							
14	<b>¿Dentro de tu empresa cual es el porcentaje de la rentabilidad?</b> a) 1% - 10% b) 11% - 20% c) 21% - 30% d) 31% a más	X		X		X		
15	<b>¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?</b> a) Si b) No	X		X		X		
16	<b>¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?</b> a) Buena administración	X		X		X		

	b) Financiamiento oportuno c) Adecuada atención al cliente							
17	<b>¿Sus ventas han mejorado a comparación del año 2019?</b> a) Si b) No	X		X		X		
18	<b>¿Cómo ha sido el comportamiento de sus ingresos en el año 2020?</b> a) Bien b) Pésimo c) Más o menos	X		X		X		

**Observaciones** (precisar si hay suficiencia)

**Opinión de aplicabilidad:**

Aplicable  [X]

Aplicable después de corregir  [ ]

No aplicable  [ ]

**Apellidos y nombres del contador validador:** CPCC: LEÓN ARONES, WAGNER

**DNI:** 43727412

**Especialidad del Validador:** Contador Público Colegiado Certificado

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Ayacucho, 02 octubre del 2020**



Wagner León Aronés  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matricula N° 017 1058  
Reg. Nac. N° 201331042

**Firma del Experto Informante.**

## Anexo 5. Formatos de consentimiento para la encuesta (si aplica)



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERIA “DHAMAR PERU S.A.C.” AYACUCHO 2020 y es dirigido por LAPAS CARBAJAL, GUILLERMA, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las características de Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña empresa del sector comercio Perú: caso empresa Ferretería DHAMAR PERU S.A.C. Ayacucho, 2020.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 30 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través del número 955677509. Si desea, también podrá escribir al correo: [Guillerma.lc@gmail.com](mailto:Guillerma.lc@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: Herlinda Cisneros Tenorio

Fecha: 17/10/2020

Correo electrónico: [DHAMARPERU@gmail.com](mailto:DHAMARPERU@gmail.com)

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

**Anexo 6:** Evidencias de trámite de recolección de datos



"Año de la universalización de la salud"

Ayacucho, 17 de octubre del 2020

**CARTA N° 001-2020-GLC-Est.-ULADECH**

Señora:  
**HERLINDA CISNEROS TENORIO**  
**DHAMAR PERU S.A.C.**  
*Gerente General.*

**PRESENTE.**

*De mi mayor consideración:*

Es grato de dirigirme a usted, para hacer llegar los saludos cordiales a nombre propio y así mismo presentarme como estudiante de la carrera de Contabilidad de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote con código de estudiante 3103191650 del mismo modo solicitarle el apoyo correspondiente en poder brindarme información en referencia a su empresa que usted dirige para poder continuar con el trabajo encargado en la asignatura de **Taller de Investigación II**, toda esta información proporcionada es con fines académicos.

Sin otro particular. agradezco anticipadamente su amable atención.

Atentamente,

GUILLERMA LAPAS CARBAJAL  
Estudiante de la carrera de Contabilidad  
ULADECH CATOLICA  
Cod. Est.: 3103191650

*Herlinda Cisneros T.*  
17-10-20



# ENCUESTA A LA EMPRESA DHAMAR PERU S.A.C

1 respuesta

[Publicar análisis](#)

Nombre de la Empresa

1 respuesta

DHAMAR PERU S.A.C

Nombre del Gerente General

1 respuesta

Herlinda CISNEROS TENORIO

RUC de la Empresa

1 respuesta

20605547487

Dirección de la Empresa

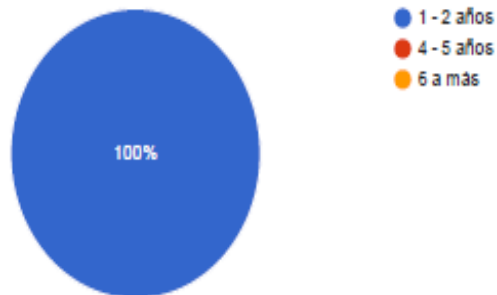
1 respuesta

Av. Cuzco N° 1416, San Juan Bautista - Huamanga - Ayacucho



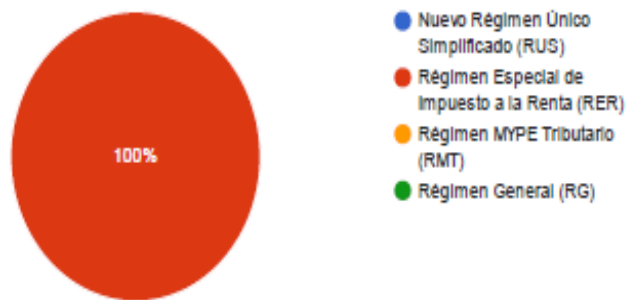
1.- ¿En cuánto tiempo está dedicado al sector comercio, rubro ferretería?

1 respuesta



2.- ¿Dígame en que régimen Tributario se encuentra su empresa?

1 respuesta



3.- Su empresa se encuentra constituida formalmente?

1 respuesta



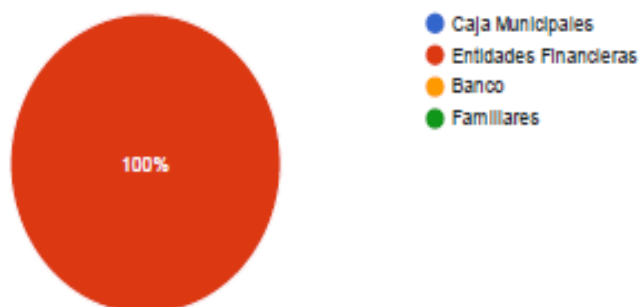
4.- ¿Ha adquirido algún crédito financiero (préstamo)?

1 respuesta



5.- ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener el crédito?

1 respuesta



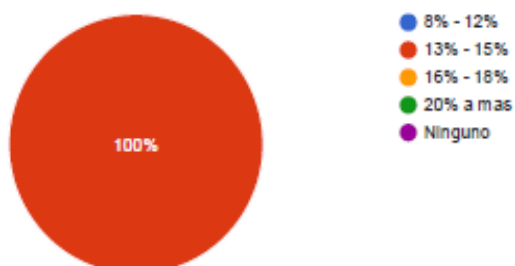
6.- ¿Cuál fue el monto solicitado?

1 respuesta



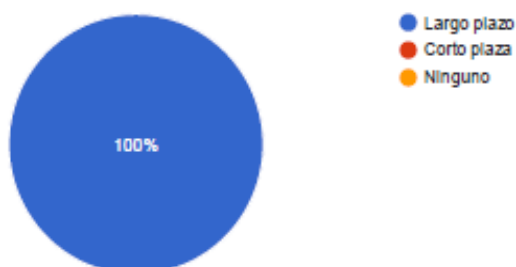
7.- ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos obtenido/ cual es la tasa?

1 respuesta



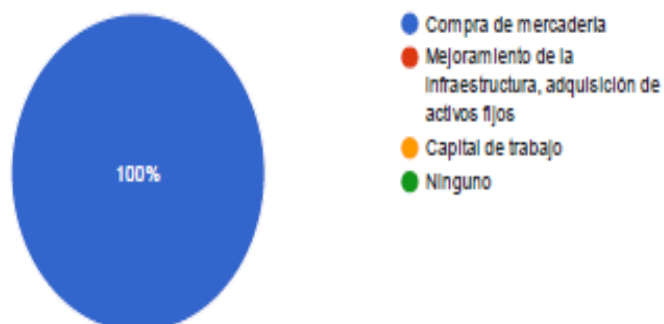
8.-¿El financiamiento solicitado fue?

1 respuesta



9.- ¿En que ha invertido el crédito obtenido?

1 respuesta



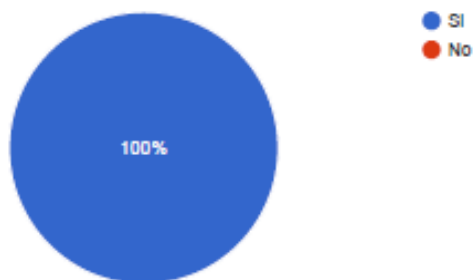
10.- ¿El crédito que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez de su empresa. Es decir, ¿alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?

1 respuesta



11.- ¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de tu empresa?

1 respuesta



12.- ¿Consideras tu empresa rentable?

1 respuesta



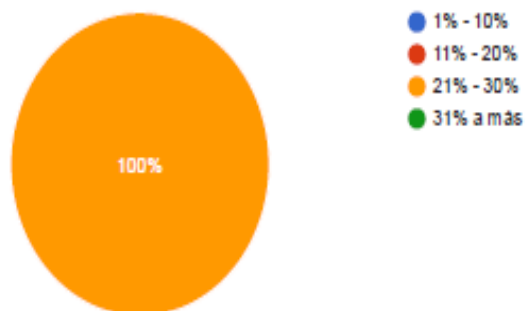
13.- ¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en tu empresa?

1 respuesta



14.- ¿Dentro de tu empresa cual es el porcentaje de la rentabilidad?

1 respuesta



15.- ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?

1 respuesta



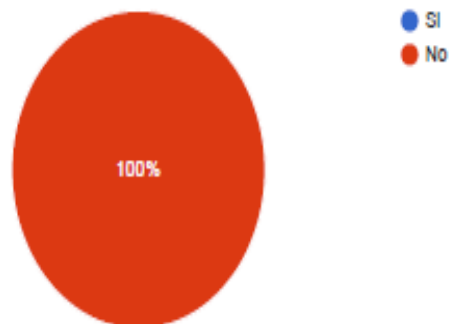
16.- ¿Qué factor cree usted es determinante en la mejora de la rentabilidad de tu empresa?

1 respuesta



17.- ¿Sus ventas han mejorado a comparación del año 2019?

1 respuesta



18.- ¿Cómo ha sido el comportamiento de sus ingresos en el año 2020?

1 respuesta

