



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO  
DEL PERÚ: CASO INVERSIONES GARCIA S.A.C. -  
AYACUCHO, 2020.**

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

**AUTORA**

**QUISPE RIVERA, NELVA  
ORCID: 0000-0002-5559-2109**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAÓ, FREDY RUBEN  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2021**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO  
DEL PERÚ: CASO INVERSIONES GARCIA S.A.C. -  
AYACUCHO, 2020.**

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

**AUTORA**

**QUISPE RIVERA, NELVA  
ORCID: 0000-0002-5559-2109**

**ASESOR**

**LLANCCE ATAO, FREDY RUBEN  
ORCID: 0000-0002-1414-2849**

**AYACUCHO – PERÚ  
2021**

## **1. TÍTULO DE LA TESIS**

Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.

## **2. EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Quispe Rivera, Nelva

ORCID: 0000-0002-5559-2109

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

### **ASESOR**

Llancce Atao, Fredy Rubén

ORCID: 0000-0002-1414-2849

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

### **JURADO**

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

### 3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacon  
**Presidente**

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin  
**Miembro**

---

Mgtr. Nidia Erlinda Yepez Pretel  
**Miembro**

---

Dr. Fredy Rubén Llanca Atao  
**Asesor**

#### **4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA**

##### **AGRADECIMIENTO**

A nuestro Dios, por sus bendiciones, su infinito amor y por permitirme disfrutar a mi familia. Al CPCC. Llanccce Atao, Fredy Rubén mi asesor quien es mi guía en el aprendizaje, brindándome los últimos conocimientos y aplicando las técnicas necesarias para el desarrollo de mi tesis de investigación por su asesoramiento brindado, apoyo continuo, para que la presente se cristalice.

A todos los que colaboraron y/o participaron e hicieron posible la culminación de mi tesis de investigación, a mi familia por ser el soporte en cada decisión que tomo en mi vida, por sus bellos consejos, a la vida porque me demuestra lo hermoso que es vivir junto a los seres que amo.

## **DEDICATORIA**

Doy gracias a nuestro Padre Celestial que está en los cielos, que me regalo lo más preciado que tengo la vida, quien me guio y me dio fortaleza para alcanzar mis propósitos para así lograr la culminación de mi tesis de investigación, por darme la fuerza y la Fe que necesito, por las personas más importantes en mi vida, quienes siempre me apoyan y están conmigo en los buenos y malos momentos de mi vida.

A mi madre Pilar Dora Rivera Sauñe, quien me tiene mucha paciencia, me regala día a día su amor incondicional y sus sabios consejos. De ella aprendí a no rendirme, ser consecuente y perseverante. Gracias a mi madre soy lo que soy como persona y como profesional. Porque me inculco los valores y mis principios con mucho amor.

A mi familia, por su apoyo incondicional en cada paso que doy, cada integrante de mi familia que se preocupó por mi bienestar tanto psicológico, físico y económico.

Muchas gracias.

## **5. RESUMEN Y ABSTRACT**

### **RESUMEN**

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo. La población conformada por las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue conformada por el Gerente General de la empresa en estudio. Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto a los objetivos específicos 1 y 2: Que las Mypes y la empresa en estudio, acuden a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, igualmente afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y la rentabilidad mejoró con el financiamiento. Se concluye en que se describió las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio.

**Palabras Claves:** Financiamiento, MYPE y rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research was: Describe the characteristics of financing and profitability in micro and small companies, the commercial sector in Peru and the company Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020. The research was of a non-experimental - descriptive - bibliographic - documentary and case design; the following techniques were used to collect information: bibliographic review, in-depth interview and comparative analysis. The population conformed by the Micro and small companies of the commerce sector of Peru and the sample was conformed by the General Manager of the company under study. The following result was obtained: Regarding specific objectives 1 and 2: That the MSEs and the company under study go to banks to acquire a loan, financing is of the utmost importance and that financing positively influences the development of The MYPE, also affirms that the financial economic profitability is favorable for the Micro and small companies, the training improves its profitability and the profitability improved with the financing. It is concluded that the characteristics of financing and profitability in micro and small companies, commercial sector, were described.

**Keywords:** Financing, MYPE and profitability.

## 6. CONTENIDO

1. TÍTULO DE LA TESIS .....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
4. AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA .....	vi
5. RESUMEN Y ABSTRACT .....	viii
6. CONTENIDO .....	x
7. ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN .....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	16
2.1. Antecedentes .....	16
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	16
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	19
2.1.3. Antecedentes Regionales .....	22
2.1.4. Antecedentes Locales .....	25
2.2. Bases teóricas.....	27
2.2.1. Teoría del Financiamiento .....	27
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad.....	29
2.2.3. Teoría de la MYPE .....	31
2.3. Marco Conceptual .....	34
III. HIPÓTESIS.....	35
IV. METODOLOGÍA.....	36
4.1. Diseño de la investigación. ....	36
4.2. Población y muestra .....	37
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	39
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	41
4.5. Plan de Análisis.....	42
4.6. Matriz de consistencia.....	43
4.7. Principios éticos .....	44
V. RESULTADOS .....	46
5.1. Resultados .....	46
5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1: .....	46
5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2: .....	47
5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3: .....	48
5.2. Análisis de resultados.....	49

5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1: .....	49
5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2: .....	50
5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3: .....	50
VI. CONCLUSIONES .....	52
6.1. Respecto al objetivo específico 1: .....	52
6.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	52
6.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	53
Conclusión General.....	53
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	54
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:.....	55
ANEXOS .....	64
Anexo 01: Instrumento de recolección de datos .....	64
Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú .....	66
Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho .....	67
Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga .....	68
Anexo 05: Protocolo de Consentimiento .....	69
Anexo 06: Validación por expertos.....	69
Anexo 07: Consulta RUC .....	79

## **7. ÍNDICE DE TABLAS**

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1 .....	46
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2 .....	47
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3 .....	48

## I.INTRODUCCIÓN

Cabe señalar que esta MYPE es una generadora de empleo, pero es necesario tomar algunas decisiones en este momento ya que una tasa alta de MYPE alentará más recortes de empleos debido a la situación mundial actual.

Las MYPE no pueden ignorar esta búsqueda de eficiencia, no pueden ser abandonadas y condenadas por las opiniones negativas de la gente, al contrario, deben aprovechar al máximo la experiencia de otros países, del sector privado nacional y sobre todo estar preparadas para absorber la mayor parte Decisiones financieras efectivas desde donde financiar e invertir para que pueda crecer hasta alcanzar los mejores indicadores de impacto, resultados y resultados, los productos tienen la capacidad necesaria que les permita alcanzar la competitividad.

Gonzalo (2014) “el financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro” (párr. 1)

“La rentabilidad, se utiliza para determinar si un negocio está produciendo suficientes beneficios para sostenerse y crecer o, por el contrario, está arrojando pérdidas” (Control Group, 2019)

Este trabajo de investigación está garantizado ya que será importante ya que nos permitirá: conocer acerca del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Inversiones García” S.A.C. - Ayacucho, 2020.

A nivel internacional, las pequeñas y medianas empresas (PYME) es el pilar del “crecimiento económico”, creación de empleo e inclusión social, pero a la hora de exportar son más débiles, el 99,8% de las empresas son pymes y generan el 63% del PIB y son menos propensas a exportar. (Cardona, 2016).

Las PYMES, a nivel Perú, representa el 98,6% de estas empresas, el 75,9% de la población activa, el 42% del PIB y alrededor del 3% de las exportaciones. En cuanto a la distribución de las actividades comerciales de las sociedades mercantiles, el grupo Pyme presenta la mayor concentración con un 52,94%. (Valdivieso, s.f.).

A nivel local, las Pequeñas y Microempresas de Ayacucho (Mypes) están al borde de la quiebra, con deudas acumuladas por la prolongada cuarentena por la propagación del nuevo coronavirus. Los abusos e ineficiencias del aparato estatal, la sobrerregulación y la corrupción en el mercado laboral son factores que dificultan el desarrollo y la formalización institucional. (Correo, 2020)

La formulación del problema de investigación se plantea de la siguiente forma:  
¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020?

Para solucionar el problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.

Para lograr el objetivo principal, se han fijado las siguientes tareas específicas:

- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú.
- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.
- Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.

La investigación proporcionará conocimientos y servirá de base para estudios futuros. La metodología que se utilizará será de tipo cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

Esta investigación se justifica porque me permitirá dejar referencias útiles al conocimiento de emprendedores y profesionales de MYPE, público y estudiantes de la Universidad de Los Ángeles de Chimbote-ULADECH, como archivo para futuros estudios similares.

Nuevamente, este estudio es interesante porque proporcionará datos más detallados sobre las variables estudiadas, porque la investigación es conveniente porque las empresas en todos los contextos sociales y geográficos requieren todas un buen capital y una buena rentabilidad. Además, este estudio es razonable ya que servirá de base teórica e hipótesis para la implementación de otros trabajos similares en otras áreas geográficas.

Se obtuvo el siguiente resultado: Respecto a los objetivos específicos 1 y 2: Que las Mypes y la empresa en estudio, acuden a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, igualmente afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y la rentabilidad mejoró con el financiamiento. Se concluye en que se describió acerca de las características del financiamiento y rentabilidad en la mype y el sector en estudio.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

**Artero & Salinas (2018)** en su tesis: Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPE del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán. Universidad de El Salvador. Santa Ana, El Salvador. Tiene como principal fin evaluar las estrategias de inversión y financiamiento en el proceso de creación de valor de las MYPE, considerando un diseño metodológico no experimental transaccional, de nivel descriptivo, con una muestra conformada por 12 empresas del rubro ferretero, a quienes se les aplicó el instrumento cuestionario. Dentro de los principales resultados, obtuvo que, el 41.3% recurrió a capital externo para iniciar su negocio, el 25% cuenta con estados financieros y estado de flujo de efectivo, el 33.3% cuenta con presupuestos, el 16.7% identifica sus ventas proyectadas, ninguno cuenta con razones financieras, ni costo de oportunidad; asimismo, se logró conocer que el 16.7% señaló que en ocasiones el uso del efectivo disponible diario no alcanza a cubrir el pago de sus gastos, el 41.7% refirió que las tasas del sistema financiero son muy elevadas, el 50% señaló que solicitan requisitos excesivos y el 8.33% indicó que no satisface las necesidades, es por ello que el 83.3% afirmó que perdió oportunidades de obtener mayores utilidades por no contar con financiamiento. Concluye que no cuentan con planeación estratégica financiera que le permita realizar inversiones y financiamiento a fin de tomar mejores decisiones, no conocen las tasas de interés de las entidades financieras bancarias, por lo cual pagan costos altos. Ante ello,

considera necesario diseñar un plan estratégico a fin que las empresas ferreteras incrementen su rentabilidad.

**Rodrigues (2016)** en su tesis denominado: Factores determinantes de la Rentabilidad de los Bancos en los Países del Mercosur. Un enfoque Contable. Universidad Nacional de Córdoba. Tuvo como objetivo principal: evaluar si los estados contables de las instituciones bancarias que actúan en los países del Mercosur producen información que posibilite a los usuarios conocer los factores que determinan la rentabilidad de estas instituciones. Para ello, fueron investigados los factores contables y operativos determinantes de la rentabilidad bancaria de los países del Mercosur en tres estudios: el primero, bibliográfico, demuestra el ámbito económico en que actúan los bancos de los países del Mercosur y las principales características de los sistemas financieros de estos países; el segundo, descriptivo, analiza la evolución de los cambios en las variables que componen el modelo econométrico durante el período del estudio y el tercero analiza los determinantes de la rentabilidad de los bancos del Mercosur con la aplicación de un modelo econométrico, en que la rentabilidad, medida por el ROE y por el ROA, es explicada por nueve variables independientes. Llegó a la siguiente conclusión: Los resultados indican que la rentabilidad de los bancos del Mercosur se determina con significación estadística por el nivel de actividad bancaria, el nivel de concentración bancaria del país, las tasas de interés de captación de fondos y de las inversiones, la carga tributaria, el nivel de capitalización de los bancos y los requisitos mínimos de reservas del Banco Central. Así, se constató que la rentabilidad de los bancos está determinada por factores internos, capaces de ser gestionados por la administración de la

institución, y por factores externos, que afectan las instituciones de una forma general y, sobre los cuales, una institución sola tiene poca o ninguna gestión. Por lo tanto, se concluye que a partir de los datos de la contabilidad es posible estimar los determinantes de la rentabilidad de las entidades bancarias de los países del Mercosur y, en consecuencia, se comprueba la capacidad que tiene la contabilidad de producir informaciones útiles para ayudar a los usuarios a tomar decisiones de forma mucho más segura.

**López & Farias (2018)** en su tesis titulada Análisis de alternativas de Financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Guayaquil – Ecuador; el objetivo general es de establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil; la metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa - no experimental y longitudinal. Llegó a la conclusión de que, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en la manejo de sus recursos financieros. De alguna u otro manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado

de valores como una alternativa de fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción. La Bolsa de Valores de Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria, primordialmente a través de los medios de comunicación para que las Pymes puedan acceder a los beneficios y ventajas de poder financiarse a través de este mercado, lo cual les permitirá acceder a recursos económicos a un menor coste, para lograr sus objetivos empresariales y a su vez el poder surgir dentro de un mercado competitivo, el cual se encuentra en constante desarrollo y cambio.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Olaya (2018)** en su tesis: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la Micro y pequeña empresa del sector comercio rubro venta de insumos agrícolas del distrito de Corrales 2018. Tuvo como objetivo general: Describir y analizar las principales características de financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector agrícola rubro venta de insumos agrícolas en el Distrito de Corrales 2018. Llegó a la conclusión siguiente: que del 100 % de los encuestados manifiesta que sus utilidades aumentaron del 1% al 20%, donde permite determinar que la rentabilidad económica financiera es favorable para la micro y pequeña empresa dedicada al rubro venta de insumos agrícolas, concluyéndose que estas MYPES han recibido financiamiento por entidades

bancarias en la cual les ha permitido obtener una rentabilidad apropiada para seguir compitiendo en este mercado.

**Horna (2020)** en su tesis denominado: Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: caso empresa Frutos del Norte S.A.C. - Virú, 2020. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú y de la empresa FRUTOS DEL NORTE S.A.C. - VIRÚ, 2020 El tipo de investigación, fue de diseño no experimental, descriptivo. Llegó a la conclusión siguiente: 1. De acuerdo a lo establecido en la bibliografía revisada se concluye que en cuanto a las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola Perú, existe un crecimiento positivo cuando se hace un uso responsable del endeudamiento para capital trabajo, permitiendo implementar nuevas hectáreas de cultivo, los préstamos obtenidos mejoraron la situación económica de las empresas. 2. debe gestionar crédito bancario con menor tasa de interés, ya que además de este beneficio, el pago puntual le permitirá acceder a una ampliación de su línea de crédito, pudiendo comprar más insumos, ampliando así las áreas de cultivo, aumentando la productividad de la empresa y generando en consecuencia aumentar el volumen en las ventas.

**Angulo (2018)** en su tesis: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola, rubro palmicultores del distrito de Campo Verde, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola, rubro

palmicultores del distrito de Campo Verde, 2018. La Metodología fue cuantitativo-descriptivo, no experimentaltransversal-retrospectiva. Llegó a la conclusión siguiente: El 86.7% se autofinancian, por lo tanto desconocen sobre temas financieros como: Entidades financieras, intereses, beneficios, montos, plazos y formas de inversión de un crédito financiero. El 86.7% no recibió capacitación previa al crédito por que se autofinancian, desconociendo los tipos de cursos y no capacitan a su personal; no consideran a la capacitación como una inversión y relevante para sus empresas. Al autofinanciar su actividad empresarial, no precisan si el financiamiento mejora su rentabilidad, sin embargo precisan que la capacitación si mejora su rentabilidad; finalmente su rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años.

**Sanchez (2021)** en su tesis denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: caso Fondo Mi Leslie S.A. Casma y propuesta de mejora, 2019. Tuvo como objetivo general, Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector agrícola del Perú y de la empresa FONDO MI LESLIE S.A. de Casma y hacer una propuesta de mejora, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Llegó a la conclusión siguiente: Las micro y pequeñas empresas del sector agrícola deben tratar de mejorar la gestión financiera para tener acceso a financiamientos de las instituciones financieras banco, de las cajas rurales, cajas municipales de ahorro y crédito y financieras de crédito porque las tasas son mucho más bajas que los prestamistas que mayormente vienen obteniendo afectando la liquidez y su rentabilidad, en

cuanto a la empresa en Fundo mi Leslie S.A. tiene crediticio financiero vienen aprovechando de la mejor manera manteniéndose firme con las exportaciones de mango, manzana y mango se puede apreciar que los financiamientos de cualquier tipo mejoran la rentabilidad de la empresa no de la misma manera porque hay muchos factores en este caso la tasa de interés, los plazos, el tipo de crédito y la fuentes de donde los obtienen.

### **2.1.3. Antecedentes Regionales**

**Villagaray (2017)** en su tesis denominado: El financiamiento es un factor que incluye en la rentabilidad en las asociaciones de productores de palta en el distrito de San Miguel, 2016-2017. Tuvo como objetivo general: Analizar si el financiamiento es un factor que influye en la rentabilidad de las asociaciones de los productores de palta en el distrito de San Miguel. La metodología tiene el diseño no experimental descriptivo simple. Llegó a la conclusión siguiente: De acuerdo al cuadro y gráfico 1, el 47% de los encuestados consideran que el financiamiento es un factor que influye Regularmente en la rentabilidad en las asociaciones de productores de palta en el distrito de San Miguel. De acuerdo al cuadro y gráfico 2, el 50% de los encuestados consideran que el financiamiento que obtienen las asociaciones de productores de palta en el distrito de San Miguel es regular.

**Pretel (2016)** en su tesis para obtener el grado de maestro titulado: Financiamiento y Desarrollo de las MYPES del Sector Artesanía Textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014. Tuvo como objetivo general: analizar los efectos del financiamiento en el desarrollo empresarial de los Micros y pequeñas empresas (MYPE) del sector artesanía textil de la provincia de Huamanga. La metodología

empleada en la investigación fue de tipo aplicada y de nivel descriptivo correlacional. Llegó a la conclusión siguiente: 1. El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga, puesto que dichos créditos les han permitido financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos. 2. La relación entre los créditos y la capacidad financiera es positiva, permitiendo incrementar su liquidez financiera destinando el 62 % para capital de trabajo y el 28% para la inversión en activos fijos. 3. Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores han recibido capacitación. 4. La influencia de los créditos obtenidos sobre la innovación de las MYPE muestran una relación positiva, lo cual ha permitido que incrementen sus activos fijos, mejoramiento de los sistemas de producción, de ventas y programas de capacitación. 5. Los sobre créditos obtenidos e ingresos de las MYPE, muestra una relación significativa, lo que se evidencia por el aumento de los ingresos durante el periodo de estudio.

**Miranda & Mucha (2017)** en su tesis denominado: Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. Tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015. El método utilizado fue el deductivo; el tipo de investigación fue aplicada, de nivel correlacional y el diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: **1)** El financiamiento con capital propio de las empresas abarroteras del distrito de

Ayacucho, ha influenciado directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial y crear el valor de los recursos invertidos con un grado de correlación muy buena, y las empresas en su mayoría recuperaron sus inversiones en más de 2 años y el 20% nunca recuperaron (tabla N° 01, tabla N° 05, tabla N° 07 y tabla N° 31). **2)** En los 3 últimos años, los préstamos obtenidos del sector financiero ha contribuido positivamente en la mejora de su situación económica del 82% en promedio de las empresas en objeto de estudio; dicha contribución se concretó generando una rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y creación de valor del capital invertido; porque sus préstamos fueron a tasas menores, debido a la mayor proporción de deuda a corto plazo (tabla N° 8, tabla N° 22 y tabla N°23) y el uso eficiente de dichos recursos financieros fue la clave para generar rendimientos y mantenerse operativa en el mercado (tabla N° 37). **3)** Las empresas que operaron su giro habitual con préstamos del sector no financiero tuvieron una incidencia directa en obtención de rentabilidad de capital de trabajo, rentabilidad patrimonial y en creación de valor de sus inversiones. El 10% de las empresas presentaron dificultades para acceder a préstamos del sector financiero, por tanto optaron acudir a solicitar, del sector no financiero; debido que estas presentan problemas crediticios y niveles de ingreso bajo, (tabla N° 34). Sin embargo, las empresas que obtuvieron préstamos del sector no financiero tuvieron una rentabilidad de capital de trabajo favorable, rentabilidad patrimonial objetivo y han generado valor de sus inversiones. (Tabla N° 32, tabla N° 35 y tabla N° 36).

#### **2.1.4. Antecedentes Locales**

**Enriquez (2020)** en su tesis denominado: *Financiamiento y rentabilidad en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de palta, del distrito de San Miguel, 2020*. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de palta, del distrito de San Miguel, 2020. La investigación fue de tipo cuantitativa, nivel descriptivo y diseño no experimental. Llegó a la conclusión siguiente: Financiamiento, el 73,33% de los encuestados señalaron que están muy de acuerdo en que el financiamiento proveniente de entidades financieras ayuda a tener liquides de la empresa. Rentabilidad, el 86,67% de los encuestados afirman que están de acuerdo que la rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo. Asimismo, el 73,33% de los encuestados afirman que están de acuerdo en que el financiamiento obtenido mejora la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluye que el financiamiento es de suma importancia para las empresas que comercializan palta, pues a mayor inversión y con una adecuada toma de decisiones mejora la rentabilidad de dichas empresas. De este modo, el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de las empresas.

**Betalleluz (2020)** en su tesis: *Propuestas de mejora del financiamiento, tributación y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “servicios e inversiones veterinarias, geneticas y agricolas Uywa - vetgenetica Uywa” S.R.L. – Ayacucho, 2019*. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales mejoras del Financiamiento, Tributación y Rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio “Servicios e Inversiones Veterinarias,

Genéticas y Agrícolas UYWA - VETGENETICA UYWA” S.R.L. – Ayacucho, 2019. La investigación fue Cuantitativa, no experimental, descriptivo, Bibliográfica y Documental. Llegó a la conclusión siguiente: Financiamiento: De la Tabla 1, acudirían a entidades bancarias para obtener un financiamiento, presenta una calificación Muy de acuerdo en un 57.1% y De acuerdo en un 42.9% y Ni falso ni verdadero en un 14.3%. Tributación: De la Tabla 6, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejora con los tributos que pagan, presenta una calificación Muy de acuerdo en un 21.4%, De acuerdo en un 35.7% y Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 42.9%. Rentabilidad: De la Tabla 11, nos da a conocer que la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento que le otorgaron, presenta una calificación Muy de acuerdo en un 35.7% y De acuerdo en un 64.3%. De la Tabla 12, nos da a conocer que la rentabilidad mejora la competitividad de la empresa, presenta una calificación Muy de acuerdo en un 7.1%, De acuerdo en un 28.6%, Ni de acuerdo ni desacuerdo en un 28.6% y En desacuerdo en un 35.7%.

**Sauñe (2018)** en su tesis denominado: Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. Tuvo como objetivo general: Conocer las características del financiamiento y la competitividad en las micro empresas del rubro venta de abarros del mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018. . La metodología utilizada fue: tipo aplicada con enfoque cuantitativo, nivel descriptivo con un diseño no experimental – transversal. Llegó a la conclusión siguiente: Con referencia al objetivo específico 01, concerniente a describir las características de fuentes de financiamiento, se concluye que el

83,3% de los micro y pequeños empresarios trabajan con préstamos financieros como: bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras un 16,7% consideran que no, más bien se aduce que se financian con préstamos no bancarios; que podría ser prestamos de familiares y capital propio.

## **2.2. Bases teóricas**

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

**2.2.1.1.**Ferraro & Goldstein (2011) El creador de los recursos financieros no es más que los recursos económicos de la entidad, cuya característica principal es que a menudo se asocian con dinero prestado y patrimonio. Podrá contratarse con obligaciones derivadas del registro o emisión de valores fiduciarios o cualquier otro documento pagadero en el futuro. Por tanto, debes planificar bien tus activos en una empresa y ser capaz de cumplir con todas las obligaciones económicas actuales y futuras, tanto confirmadas como inciertas, que permitan a la empresa reducir riesgos y aumentar las ganancias.

**2.2.1.2.**Según Durbán (2017) da a conocer: “La empresa se puede definir sobre la base de la fenomenología económica como consecuencia a tiempo para la inversión y la financiación de proyectos” (p. 2). En otras palabras, un requisito previo para iniciar un negocio es una necesidad insatisfecha de un producto o servicio. Para hacer esto, se requiere ciertos factores de producción que se reflejarán en los saldos de activos futuros. Asimismo, la adquisición de los citados

proyectos requiere de una determinada cantidad de financiación obtenida de deuda comercial.

### **2.2.1.3. Dimensiones**

Moran (2009) son:

- **Cuentas por cobrar (crédito comercial):** Estos son préstamos hechos por proveedores a una organización y, a menudo, son el resultado de procesos comerciales normales.
- **Pasivos Acumulados:** Estos son servicios no remunerados como impuestos y salarios.
- **Línea de Crédito:** Este es un acuerdo que un banco puede celebrar con una empresa para extender un préstamo por un cierto período de tiempo.
- **Convenio de crédito revolvente:** El banco está legalmente obligado a adherirse al contrato de crédito renovable y recibirá una tarifa de compromiso.
- **Con garantías Específicas:** La solicitud de un prestamista de una garantía adicional es esencialmente un intercambio que contiene algún tipo de activo tangible.

#### **2.2.1.3.1. Financiamiento a corto plazo**

Ventura y Delgado (2010) entre ellos están:

- **Créditos comerciales (financiero):** Estos son fondos que los bancos brindan a las empresas para satisfacer sus necesidades de capital de trabajo, ya sea para comprar bienes, pagar servicios o refinanciar empresas y proveedores con deudas.

- **Crédito bancario:** Esta es una forma de financiamiento a corto plazo que la empresa obtiene a través de un banco con el cual la empresa tiene una relación funcional.
- **Línea de crédito:** Es la cantidad que el banco retiene por un período determinado o en especie.
- **Pagare:** Es un compromiso de pago por escrito, en el que una de las partes se compromete a pagar una parte de un préstamo dentro de un período de tiempo específico.
- **Papeles comerciales:** Involucra los pasivos inciertos de las grandes adquisiciones bancarias, identificadas como inversiones a corto plazo sobre financiadas.

#### 2.2.1.3.2. Tipos de créditos y tasa de interés

- **Créditos:** Es una transacción económica en la que se fija una cantidad dentro de un límite determinado durante un período de tiempo determinado.
- **Tasas de interés:** Porcentaje en que se devuelve un préstamo solicitado u concedido a una persona física o jurídica, normalmente de forma anual.

### 2.2.2. Teoría de la Rentabilidad

2.2.2.1. Díaz (2012) “la rentabilidad viene a ser la capacidad que presenta una empresa u organización para poder generar beneficios que redundan en inversiones futuras, mayores niveles de producción, mayores beneficios económicos y, por ende, mayor crecimiento empresarial” (párr. 4).

**2.2.2.2.**Gitman & Zutter (2012) “es el análisis para evaluar las utilidades de una entidad con respecto a las ventas realizadas por la empresa, con el objetivo de calcular el ingreso según a lo invertido” (p.15), esto significa que es un proceso de evaluación del rendimiento de una inversión a lo largo del tiempo.

En pocas palabras, la rentabilidad se utiliza tanto en el sector comercial como en el de inversión y es un buen indicador o métrica para calcular la rentabilidad de una empresa comercial o un fondo mutuo.

### **2.2.2.3.Importancia de la rentabilidad**

Argüelles, Quijano, & Javier (2017), Radica en que gracias a su análisis, los administradores, dueños, accionistas o socios pueden tomar las mejores decisiones con el mayor beneficio económico y continuar con sus actividades en el mercado.

### **2.2.2.4.Tipos de rentabilidad**

#### **2.2.2.4.1. Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica mide la capacidad de los activos de una empresa para generar beneficios, independientemente de cómo se financien. Amondarain & Zubiaur (2013) “Se trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimiento a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles” (p.2).

En pocas palabras, mide la capacidad de una empresa para generar utilidades a partir de sus propios recursos y también mide qué tan

eficientemente los representantes de la organización usan los recursos económicos. Para el cálculo de la rentabilidad económica:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Beneficios libre de impuesto e interes}}{\text{Activos totales}}$$

#### **2.2.2.4.2. Rentabilidad financiera**

Es una medida de la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades, en relación a la inversión realizada, incluyendo las utilidades no distribuidas. Ccaccya (2015) menciona que se trata de una medición que se refiere a un período en particular, y el retorno sobre el patrimonio, generalmente es independiente de la distribución de resultados, lo que significa que se trata de un indicador que está más relacionado con el propietario. O propietarios en lugar de la ganancia económica, porque a menudo se mide independientemente de la distribución de los resultados.

En pocas palabras, esta es la tasa de rendimiento del capital de una empresa y debe tenerse en cuenta que los propietarios e inversores siempre se esfuerzan por maximizar los rendimientos financieros porque cuanto mayor sea el rendimiento, mayor será la ganancia generada.

Para calcular el rendimiento financiero:

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficios netos}}{\text{Fondos propios}}$$

### **2.2.3. Teoría de la MYPE**

**2.2.3.1.** Las MYPE son parte importante de la economía del país, además del PIB, ofrece un alto porcentaje de oportunidades laborales. Sin

embargo, cabe señalar que las contribuciones a la creación de empleo no existen en condiciones adecuadas (Sánchez, 2014).

**2.2.3.2.** Huamán (2009), “Una MYPE es un dispositivo económico constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier símbolo de la organización o gestión empresarial contemplada en la legislación existente, que tiene como propio desarrollar actividades de transformación, elaboración, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p. 20-21)

### **2.2.3.3. Objetivos**

Según Huamán (2009), son:

- Permite la concentración de ingresos y capacidad de producción de unas pocas empresas a una empresa más grande.
- Reducir las relaciones sociales para acercar la relación personal entre el empleador y el empleado, y dar preferencia a la relación laboral porque su origen en general es: la unidad familiar.
- Tener mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado e implementar proyectos innovadores que sean una buena fuente de empleo, especialmente para los profesionales y otros empleados certificados.
- Promoción del trabajo por cuenta propia como solución práctica para la erradicación del hambre y el alivio de la pobreza.

### **2.2.3.4. Características de la MYPE**

Huamán (2009), manifiesta:

- ✓ Crean empleos y requieren poca inversión por unidad de empleo.

- ✓ El nivel socioeconómico de los empleados del departamento MYPES es bajo.
- ✓ Vínculos estrechos con la industria, los fundadores son gente trabajadora, confundiendo financiación empresarial con familia.
- ✓ Múltiples funciones: la toma de decisiones es centralizada ya que los empleadores realizan funciones administrativas y productivas y los empleados de las MYPES realizan múltiples funciones
- ✓ Caracterizado por incluir principalmente grupos familiares con relaciones laborales no contractuales

**2.2.3.5.Ley N° 30056: “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”**

La presente ley tiene por objeto establecer un marco legal para promover la competencia, formalizar y desarrollar las MIPYMES, desarrollar la política general y desarrollar herramientas de apoyo y promoción; fomentar la inversión privada, la manufactura, el acceso a los mercados internos y externos, así como las actividades que promuevan el espíritu empresarial y otras políticas que permitan una mejor organización empresarial y un mayor desarrollo de estas unidades económicas.

**Características de las Micro, pequeñas y medianas empresas**

- ✓ Microempresa: ventas anuales máximo de 150 (UIT).
- ✓ Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT máximo de 1700 (UIT).
- ✓ Mediana empresa: mayores 1700 UIT y máximo de 2300 UIT.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Financiamiento**

Son el medio por el cual la empresa obtiene recursos financieros para cubrir costos con el fin de obtener mayores beneficios económicos. (Oriol, 2010).

### **2.3.2. Rentabilidad**

“La rentabilidad viene a ser una medida que permite medir la capacidad que posee una empresa para poder generar beneficios en función a lo que requiere para que desarrolle su actividad” (Ccaccya, 2015; p. 2).

### **2.3.3. Micro y pequeña empresa**

La ley define unidad económica como aquella que realiza actividades productivas, empresariales y de servicios en alguna forma de organización comercial y reúne determinadas características en cuanto a volumen de ventas y número de trabajadores. (Muñoz, Concha, & Salazar, 2013).

### **III. HIPÓTESIS**

El presente trabajo de investigación no cuenta con hipótesis ya que se basa en la revisión Descriptiva.

Considerando la naturaleza de la investigación, siendo un estudio descriptivo, (Hernández, Fernández y Baptista, 2011) señala que no es necesario la formulación de una hipótesis de investigación.

## IV. METODOLOGÍA.

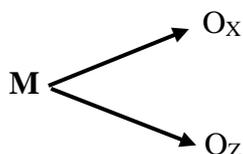
### 4.1. Diseño de la investigación.

El tipo de investigación fue de enfoque cualitativo. Según (Valderrama, 2018).

sostiene que: Lo cualitativo es aquello que está relacionado con la cualidad o con la calidad de algo, es decir, con el modo de ser o con las propiedades de un objeto, un individuo, una entidad o un estado.

La investigación fue de nivel descriptivo. En primer lugar, se describe el comportamiento, las características, la tendencia de las variables, resaltando mayor énfasis de estas en el tiempo; se dice descriptivo porque sobre la base de que construirá los atributos, propiedades y perfiles de los factores (Valderrama, 2015).

#### Esquema



#### Donde:

M = Muestra que está conformada por la micro y pequeña empresa.

O<sub>X</sub> = Observación de la variable financiamiento.

O<sub>Y</sub> = Observación de la variable rentabilidad.

El tipo de investigación fue cualitativo-no experimental-descriptivo-bibliográfico y documental.

- **Cualitativo:** La investigación cualitativa es un método para recoger y evaluar datos no estandarizados. En la mayoría de los casos se utiliza una muestra pequeña y no representativa con el fin de obtener una comprensión más profunda de sus criterios de decisión y de su motivación. (Raffino, 2021)

- **Descriptivo:** En esta investigación me limité a describir las variables en estudio tal como se observaron en el momento en que se recolectó la información. Se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés (Tamayo, 2012).
- **No experimental:** La investigación fue no experimental por qué no se manipularon las variables, solo me limité a describirla en su contexto.
- **Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013).
- **Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc. (Rodríguez, 2013).

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Población

Según Espinoza (2016) menciona que: Es el conjunto de elementos (finito o infinito) definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo componen.

Conformada por todas las micro y pequeñas del sector comercio de Ayacucho.

#### **4.2.2.Muestra**

Según Tamayo (2014), afirma que: La muestra es la que puede establecer la problemática ya que es capacitado de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso, de modo que firma que el modelo, es el grupo de individuos que se toma de la población, para aprender un anómalo estadístico.

La muestra estará conformada por la empresa “Inversiones García” S.A.C.

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

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento viene a ser un proceso a través del cual una empresa consigue recursos económicos que le permita desarrollar sus actividades, invertir o expandirse del modo que esperan los socios, accionistas o propietarios.	Se evaluará aplicando un cuestionario con preguntas para conocer si la empresa hace uso de los recursos internos o externos en beneficio de ella misma.	Recursos internos	Aportaciones de los socios Utilidades reinvertidas Reservas de capital Depreciación y amortización	SI
			Recursos externos	Financiamiento de proveedores Financiamiento de entidades financieras	NO



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

### **4.4.1. Técnicas**

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la técnica de la entrevista.

#### **4.4.1.1. Entrevista**

Según Westreicher (2020) afirma que: La entrevista se define como una conversación que se propone con un fin determinado distinto al simple hecho de conversar. Es un instrumento técnico de gran utilidad en la investigación cualitativa, para recabar datos.

### **4.4.2. Instrumento**

Para el recojo de información se empleara un cuestionario estructurado de 14 preguntas, en función a los objetivos específicos planteados y de la definición operacional de las variables. En ese sentido la investigación contendrá un cuestionario para cada una de las variables.

#### **4.4.2.1. Cuestionario**

El cuestionario es una gran herramienta en las sociologías para adquirir y registrar información. Su adaptabilidad le permite ser utilizado como un instrumento de exploración y como un aparato para evaluar individuos, procedimientos y programas de preparación. Es una estrategia de evaluación que puede cubrir tanto puntos de vista cuantitativos como subjetivos. Su elemento único es registrar los datos solicitados a temas similares, lo que sucede de una manera menos significativa y genérica, que el "acercamiento y personal" de la reunión. Mientras tanto, permite asesorar a una población importante de una manera rápida y

financiera (Vásquez y Bello, 2010).

#### **4.5. Plan de Análisis**

Para corroborar el objetivo específico 1 se empleará revisión bibliográfica y documental de los antecedentes intervinientes en la investigación. Para lograr el objetivo específico 2 se empleara un cuestionario al Gerente General como representante de dicha empresa. Asimismo, para lograr el objetivo específico 3 se realizara un análisis comparativo del análisis de los objetivos específicos 1 y 2.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la Investigación	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivo Específicos	Metodología
Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio del Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020?	Describir las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeña empresa, sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú.</li> <li>- Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.</li> <li>- Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.</li> </ul>	<p><b>El tipo de investigación</b> Enfoque cualitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p><b>Técnicas:</b> Entrevista</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p> <p><b>Población:</b> Conformada por todas las micro y pequeñas del sector comercio de Ayacucho.</p> <p><b>Muestra:</b> La muestra estará conformada por la empresa “Inversiones García” S.A.C.</p>

#### 4.7. Principios éticos

Según la (ULADECH, 2019) da a conocer el: “Código de ética para la Investigación” Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019. El presente Código de Ética tiene como propósito la promoción del conocimiento y bien común expresada en principios y valores éticos que guían la investigación en la universidad. Algunos de los principios son:

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- **Beneficencia no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones, en tal sentido, la conducta del

investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas, se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados; el investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación, de manera que se deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la Micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú.

*Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1*

<b>Autor(es)</b>	<b>Resultados</b>
<b>Olaya (2018)</b>	Concluye: el 100% de los encuestados reportaron que sus utilidades aumentaron del 1% al 20%, lo que permite determinar que la utilidad económico-financiera es apta para las pequeñas y microempresas.
<b>Angulo (2018)</b>	El 86.7% se autofinancian, por lo tanto, desconocen sobre temas financieros como: Entidades financieras, intereses, beneficios, montos, plazos y formas de inversión de un crédito financiero. Al autofinanciar su actividad empresarial, no precisan si el financiamiento mejora su rentabilidad, sin embargo, precisan que la capacitación si mejora su rentabilidad; finalmente su rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años.
<b>Pretel (2016)</b>	El financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE en la provincia de Huamanga. . Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE, puesto que el 100% de los trabajadores han recibido capacitación.
<b>Enriquez (2020)</b>	Finalmente, se dice que la financiación es primordial para las empresas que venden aguacates, ya que una mayor inversión y una toma de decisiones acertada aumentarán las ganancias de estas empresas.
<b>Betalleluz (2020)</b>	Financiamiento: Se acudirá a instituciones bancarias para su financiamiento.

	Rentabilidad: La rentabilidad de la empresa ha mejorado con la financiación facilitada y esta rentabilidad mejora la competitividad de la empresa.
<b>Sauñe (2018)</b>	El 83,3% de las micro y pequeñas empresas utilizan préstamos financieros como bancos, cooperativas, cajas de ahorro, mientras que el 16,7% dijo que no, más bien se financia con préstamos no bancarios; puede ser capital prestado de parientes y capital propio.

**Fuente: Elaborado de los antecedentes del presente trabajo de investigación**

### 5.1.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.

**Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.**

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
1	¿Acudiría, a entidades bancarias?	X	
2	¿El financiamiento es un factor que influye regularmente en la rentabilidad?	X	
3	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
4	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
5	¿Cree que el financiamiento proveniente de las entidades financieras ayuda a tener liquides de la empresa?	X	
6	¿El financiamiento es de suma importancia?	X	
7	¿Cree que el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de la empresa?	X	

<b>8</b>	¿La empresa presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X
<b>RENTABILIDAD</b>		
<b>9</b>	¿La rentabilidad económica financiera es favorable de la MYPE?	X
<b>10</b>	¿La capacitación mejora la rentabilidad?	X
<b>11</b>	¿La rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años?	X
<b>12</b>	¿El financiamiento con capital propio de la empresa influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X
<b>13</b>	¿La rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo?	X
<b>14</b>	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X

**Fuente: Encuesta aplicada al gerente general de la empresa en estudio.**

### 5.1.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:

Realizar un cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio en el Perú y la empresa Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020.

**Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3**

<b>Elemento de comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo N° 1</b>	<b>Resultados del Objetivo N° 2</b>	<b>Comparación</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
Sistema de financiamiento	Según Angulo (2018), Betalleluz (2020) & Sauñe (2018) sostienen que acuden a entidades bancarias para adquirir préstamo	La empresa afirma que acudiría a entidades bancarias para adquirir préstamo	Coincide
Importancia	Según Enríquez (2020) manifiesta que el financiamiento es importante	La empresa en estudio afirma que el financiamiento es de suma	Coincide

		importancia para las empresas	
Influencia del financiamiento	Según Pretel (2016) manifiesta que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE	La empresa afirma que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE	Coincide
<b>RENTABILIDAD</b>			
Rentabilidad económica	Según Olaya (2018) sostiene que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa.	La empresa en estudio afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa.	Coincide
Capacitación	Según Angulo (2018) precisa que la capacitación si mejora su rentabilidad	La empresa en estudio afirma que la capacitación si mejora su rentabilidad	Coincide
Mejora de la rentabilidad	Según Betalleluz (2020) sostiene que la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento	La empresa en estudio afirma que la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento	Coincide

**Fuente: Resultados del Objetivo Específico 1 y 2.**

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Resultado respecto al Objetivo Específico 1:**

Angulo (2018), Betalleluz (2020) & Sauñe (2018) sostienen que acuden a entidades bancarias para adquirir préstamo, asimismo Enríquez (2020) manifiesta que las finanzas son importantes y Pretel (2016) manifiesta que el financiamiento ha tenido un impacto positivo en el desarrollo de las MYPE.

Olaya (2018) sostiene que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, asimismo Angulo (2018) precisa que la capacitación si mejora su rentabilidad y también Betalleluz (2020) sostiene que la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento.

### **5.2.2. Resultado respecto al Objetivo Específico 2:**

Relacionado con la empresa “Inversiones García” S.A.C.; afirma que acudiría a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia para las empresas y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Respecto a la rentabilidad, afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y la rentabilidad mejora con el financiamiento.

### **5.2.3. Resultado respecto al Objetivo Específico 3:**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se establecen los elementos de comparación, en la segunda columna se establecen los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 2, para finalmente pasar a la columna cuatro, donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

En que tanto las Mypes y la empresa hay coincidencia al 100%; en que acudirían a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia para las empresas y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Respecto a la rentabilidad, afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su

rentabilidad y el beneficio de la empresa ha mejorado gracias a los recursos financieros.

## **VI. CONCLUSIONES**

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

En los resultados; describen las características que tiene el financiamiento y rentabilidad de la Micro y pequeña empresa del sector comercio, el financiamiento otorgado a las Mypes en el Perú es muy importante ya que mejora en invertir en infraestructura del negocio, brindando una mejor calidad de servicio a los clientes; por ello las mype acuden a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia para las empresas y el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Por ello se resalta, que el financiamiento es un mecanismo importante por el cual los países, las empresas y las personas pueden obtener capital económico para iniciar o expandir un proyecto o satisfacer necesidades económicas.

Asimismo, la rentabilidad es importante ya que obtendrá el medio necesario para mejorar el equipamiento de la empresa y ser más competitivo en el mercado, por ello la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y que la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento. Por ello, la rentabilidad se refiere a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de la inversión.

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

Según la entrevista realizada al gerente de la empresa “Inversiones García” S.A.C.; afirma que acudiría a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia para las empresas y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE, igualmente afirma que la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña

empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Finalmente se concluye del cuadro comparativo realizado según los objetivos específicos 1 y 2, considerando los resultados de los autores en los antecedentes considerados y de la empresa “Inversiones García” S.A.C.; consideran que acudirían a entidades bancarias para adquirir préstamo, el financiamiento es de suma importancia para las empresas y que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE. Asimismo, la rentabilidad económica financiera es favorable para la Micro y pequeña empresa, la capacitación si mejora su rentabilidad y la rentabilidad de la empresa mejoró con el financiamiento.

### **Conclusión General**

Por último, se concluye en que las Mype y la empresa en estudio, el financiamiento es el acto de transferir dinero y crédito a una empresa, organización o individuo, por ello suelen acudir a entidades bancarias para adquirir préstamo, es de suma importancia el financiamiento y afecta a las MYPE, igualmente se afirma que la rentabilidad viene ser la capacidad de una empresa para beneficios anuales, por ello se afirma que es favorable la rentabilidad económica financiera para las mype, la capacitación mejora su rentabilidad y mejoró con el financiamiento.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **RECOMENDACIONES**

- Se propone que, al pedir prestado capital, es deseable pedir prestado a corto plazo para evitar la deuda a largo plazo.
- Que, al momento de generar utilidades en la empresa, evaluar si el financiamiento contribuye, por lo que se sugiere analizar el efecto del financiamiento en la rentabilidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

Amondarain Arteche, J., & Zubiaur Etcheverry, G. (2013). *Ánàlisis contable*.

Obtenido de Open Course Ware:

[https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA\\_6\\_ANALISIS\\_DE\\_LA\\_RENTABILIDAD.pdf](https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf)

Angulo López, E. (2012). *Metodología cuantitativa*. Obtenido de

[http://www.eumed.net/tesis-](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html)

[doctorales/2012/eal/metodologia\\_cuantitativa.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html)

Angulo Panduro, K. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

*rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola, rubro palmicultores del distrito de Campo Verde, 2018*. Tesis para optar el título

profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote,

Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Pucallpa-Perú.

Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4033/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_MYPES\\_ANGULO\\_PA](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4033/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES_ANGULO_PANDURO_KAROLAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

[NDURO\\_KAROLAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4033/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES_ANGULO_PANDURO_KAROLAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

[NDURO\\_KAROLAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4033/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES_ANGULO_PANDURO_KAROLAY.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Argüelles Ma, L. A., Quijano García, R. A., & Javier Fajardo, M. (2017). Rentabilidad

y calidad de vida laboral. *Revista Internacional Administración & Finanzas*,

*10*(1), 14. Obtenido de [ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-](ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf)

[v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf](ftp://ftp.repec.org/opt/ReDIF/RePEc/ibf/riafin/riaf-v10n1-2017/RIAF-V10N1-2017-7.pdf)

Artero, A., & Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento*

*en la creación de valor de las MYPES del sector ferretero en el municipio de*

*Ahuachapán*. Tesis de Postgrado, Universidad de El Salvador, Facultad de

Ciencias Económicas, Santa Ana, El Salvador. Recuperado el 16 de 02 de 2020, de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/%E2%80%9CPLANEACI%C3%93N%20ESTRAT%C3%89GICA%20DE%20INVERSI%C3%93N%20Y%20FINANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACI%C3%93N%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf>

Betalleluz Falcon, C. L. (2020). *Propuestas de mejora del financiamiento, tributación y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio “servicios e inversiones veterinarias, geneticas y agricolas Uywa - vetgenetica Uywa” S.R.L. – Ayacucho, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21971>

Cardona, A. (6 de Junio de 2016). *Internalización de las pymes para mejorar la economía*. Obtenido de [sertrans.es: https://www.sertrans.es/noticias/internacionalizacion-pymes-para-mejorar-economia/](https://www.sertrans.es/noticias/internacionalizacion-pymes-para-mejorar-economia/)

Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, 1-2. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>

Control Group. (18 de Enero de 2019). *¿Qué es la rentabilidad?* Obtenido de <https://blog.controlgroup.es/medir-la-rentabilidad-una-empresa/>

- Correo. (17 de Mayo de 2020). Ayacucho: Mypes al borde de la quiebra a causa de cuarentena. Obtenido de <https://diariocorreo.pe/edicion/ayacucho/ayacucho-mypes-al-borde-de-la-quiebra-causa-de-cuarentena-940218/>
- Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis contable con un enfoque empresarial*. EUMED.
- Durbán Oliva, S. (2017). *Dirección Financiera* (I ed., Vol. I). (J. I. Fernandez Soria, Ed.) Madrid. Obtenido de [https://issuu.com/jorgeantoniolegua/docs/direcci\\_\\_n\\_financiera\\_1ra\\_ed\\_-\\_sal](https://issuu.com/jorgeantoniolegua/docs/direcci__n_financiera_1ra_ed_-_sal)
- Enriquez Silva, R. (2020). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de palta, del distrito de San Miguel, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22252/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_ENRIQUEZ\\_SILVA\\_RENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22252/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MYPES_Y_RENTABILIDAD_ENRIQUEZ_SILVA_RENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Espinoza , E. (Noviembre de 2016). *Universo, muestra y muestreo*. Obtenido de <http://www.bvs.hn/Honduras/UICFCM/SaludMental/UNIVERSO.MUESTRA.Y.MUESTREO.pdf>
- Ferraro & Goldstein, C. (Noviembre de 2011). El financiamiento a las pymes en America Latina. *repositorio.cepal.org*. Obtenido de [repositorio.cepal.org: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf)
- Gitma, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principio de administración financiera*. México: Pearson. Obtenido de

<https://educativopracticass.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2011). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <https://sites.google.com/site/metodologdelainvestig/modulo-5>

Horna Alva, D. L. (2020). *Características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: caso empresa Frutos del Norte S.A.C. - Virú, 2020*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Trujillo-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19246/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_HORNA\\_ALVA\\_DAVID\\_LORENZO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19246/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HORNA_ALVA_DAVID_LORENZO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Huamán Balbuena, J. (15 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

LEY N° 30056. (2 de Julio de 2013). Ley que Modifica diversa Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. *El Peruano*, pág. 11. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

López Lindao, J. I., & Farias Villón, E. E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieros en tributación y finanzas, Universidad De Guayaquil, Facultad de Ciencias

Administrativas, Guayaquil-Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Miranda Alhuay, R., & Mucha Bañico, E. D. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164\\_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1651/Tesis%20C164_Mir.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Moran, L. (24 de junio de 2009). *slideshare*. Recuperado el 2020, de Fuentes De Financiamiento A Corto Plazo: <https://es.slideshare.net/Lilianamoranrivera/fuentes-de-financiamiento-a-corto-plazo-1766473>

Muñoz, J., Concha, M., & Salazar, Ó. (2013). Analizando el nivel de endeudamiento de las Micro y Pequeñas Empresas. *Moneda*, 5. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-156/moneda-156-04.pdf>

Olaya García, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro venta de insumos agrícolas del distrito de Corrales 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Tumbes-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9886/MYPES\\_RENTABILIDAD\\_OLAYA\\_GARCIA\\_DEISY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9886/MYPES_RENTABILIDAD_OLAYA_GARCIA_DEISY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Oriol Amat, J. S. (2010). *Introducción a la contabilidad y las finanzas*. Barcelona: Profit Editorial I.

Pretel Eslava, S. S. (2016). *Financiamiento y Desarrollo de las MYPES del Sector Artesanía Textil en la Provincia de Huamanga: 2011-2014*. Para optar el Grado de Maestro en Ciencias Económicas con Mención en Contabilidad y Finanzas, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Sección de Posgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Ayacucho-Perú. Obtenido de [http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31\\_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1395/TM%20E31_Pre.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Raffino, M. E. (21 de Julio de 2021). *Concepto de método cuantitativo*. Obtenido de <https://concepto.de/metodo-cuantitativo/>

Ramos, G. (2014). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://economia.org/financiamiento.php>

Rodrigues Primo, U. (2016). *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur*. Doctorado en ciencias económicas mención en ciencias empresariales orientación en contabilidad, Universidad Nacional de Córdoba, Facultad de Ciencias Económicas, Córdoba. Obtenido de <https://rdu.unc.edu.ar/bitstream/handle/11086/2240/Rodrigues%20Primo%2c%20Uverlan.Factores%20determinantes%20de%20la%20rentabilidad%20de>

%20los%20bancos%20en%20los%20pa%3%ades%20del%20Mercosur.%20Un%20enfoque%20contable.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez U., M. L. (19 de Agosto de 2013). *Acerca de la investigación Bibliográfica y documental*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>

Sanchez Galarza, M. A. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: caso Fundo Mi Leslie S.A. Casma y propuesta de mejora, 2019*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de ciencias contables, financieras y administrativas, Chimbote-Perú. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21534/AGRICOLA\\_FINANCIAMIENTO\\_SANCHEZ\\_GALARZA\\_MARCO\\_ANTONIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21534/AGRICOLA_FINANCIAMIENTO_SANCHEZ_GALARZA_MARCO_ANTONIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez, B. (2014). Las MYPES en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 127-131.

Sauñe Quispe, T. S. (2018). *Financiamiento y Competitividad en las Micro y Pequeñas Empresas del Rubro Ventas de Abarrotes del Mercado Nery García Zárate, Distrito de Ayacucho, 2018*. Informe Final del Trabajo de Investigación para optar el título profesional de Licenciado en Administración , Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9244/COMPE>

TITIVIDAD\_CALIDAD\_DE\_SERVICIO\_FINANCIAMIENTOS\_SAUNE\_  
QUISPE\_TANIA\_SARELA%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=Iw  
AR3aM8hu1S8-  
4eEsJXtKW57W6gQA2lRDmN8Em\_wKwAI08S0RMNdI4umCJts

Tamayo. (2014). *Población y Muestra*. Obtenido de  
<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-y-tamayo.html>

Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*. Obtenido de  
[https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos\\_de\\_investigacion.pdf](https://trabajodegradoucm.weebly.com/uploads/1/9/0/9/19098589/tipos_de_investigacion.pdf)

ULADECH. (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de  
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valderrama Mendoza, S. R. (2018). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica* (Segunda ed.). Lima: Editorial San Marcos.

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*.  
Lima: San Marcos. Obtenido de  
<https://es.scribd.com/document/335731707/Pasos-Para-Elaborar-Proyectos-de-Investigacion-Cientifica-Santiago-Valderrama-Mendoza>

Valdivieso Trillo, A. (s.f.). *Las pymes y su aporte*. Obtenido de Perfil de negocios :  
[http://fresno.ulima.edu.pe/sf/rd\\_bd4000.nsf/vImpresion/F74F2C37AF7C1F1305256F07005FD667?OpenDocument](http://fresno.ulima.edu.pe/sf/rd_bd4000.nsf/vImpresion/F74F2C37AF7C1F1305256F07005FD667?OpenDocument)

Vasquez, R., & Bello, L. (2010). *Investigacion de Mercados*. Madrid: International Thomson. Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n\\_de\\_mercados.html?id=nHx-K8\\_8Kl4C](https://books.google.com.pe/books/about/Investigaci%C3%B3n_de_mercados.html?id=nHx-K8_8Kl4C)

Ventura, & Delgado. (2010). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?*

Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Villagaray Durand, Y. (2017). *El financiamiento es un factor que incluye en la*

*rentabilidad en las asociaciones de productores de palta en el distrito de San*

*Miguel, 2016-2017*. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en

Administración, Universidad católica los ángeles de chimbote, Facultad de

ciencias contables, financieras y administrativas, Ayacucho-Perú. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5544/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_VILLAGARAY\\_DURAND\\_YULI.pdf?seq](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5544/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VILLAGARAY_DURAND_YULI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[uence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5544/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_VILLAGARAY_DURAND_YULI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Westreicher, G. (2020). *Encuesta*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

## ANEXOS

### Anexo 01: Instrumento de recolección de datos



#### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES

#### CHIMBOTE

La Técnica de la encuesta, está orientada a buscar información de interés sobre el tema: **Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Inversiones García S.A.C. - Ayacucho, 2020**; al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (X). Su aporte será de mucho interés en esta investigación. Esta técnica es anónima. Se agradece su participación y colaboración.

#### Preguntas

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
1	¿Acudiría a entidades bancarias?		
2	¿El financiamiento es un factor que influye regularmente en la rentabilidad?		
3	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?		
4	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?		
5	¿Cree que el financiamiento proveniente de las entidades financieras ayudan a tener liquides de la empresa?		

<b>6</b>	¿El financiamiento es de suma importancia?		
<b>7</b>	¿Cree que el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de la empresa?		
<b>8</b>	¿La empresa presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?		
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>9</b>	¿La rentabilidad económica financiera es favorable de la MYPE?		
<b>10</b>	¿La capacitación mejora la rentabilidad?		
<b>11</b>	¿La rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años?		
<b>12</b>	¿El financiamiento con capital propio de la empresa influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?		
<b>13</b>	¿La rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo?		
<b>14</b>	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?		

*Gracias por su Apoyo*

Anexo 02: Mapa del Departamento del Perú



Anexo 03: Mapa del Departamento de Ayacucho



**Anexo 04: Mapa de la provincia de Huamanga**



## Anexo 05: Protocolo de Consentimiento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### **PROCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)**

Estimado/a participante

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

La investigación denominada:

FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.

- La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: NENAYKALA@HOTMAIL.COM o al número 917630710.
- Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	QUISPE RIVERA, NELVA
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	19 de octubre del 2021

### Anexo 06: Validación por expertos

<b>UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE</b>
<b>INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN</b>
<b>ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD</b>
<b>TÍTULO:</b> FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.
<b>AUTORA:</b> QUISPE RIVERA, NELVA
<b>MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS</b>

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
1	¿Acudiría a entidades bancarias?	X	
2	¿El financiamiento es un factor que influye regularmente en la rentabilidad?	X	
3	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
4	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
5	¿Cree que el financiamiento proveniente de las entidades financieras ayudan a tener liquides de la empresa?	X	
6	¿El financiamiento es de suma importancia?	X	
7	¿Cree que el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de la empresa?	X	
8	¿La empresa presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>			
9	¿La rentabilidad económica financiera es favorable de la MYPE?	X	
10	¿La capacitación mejora la rentabilidad?	X	

<b>11</b>	¿La rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años?	X	
<b>12</b>	¿El financiamiento con capital propio de la empresa influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	
<b>13</b>	¿La rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo?	X	
<b>14</b>	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	

  
 C. Carlos Montes Vasquez  
 MAT 1840

## CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo CARLOS AVILES VASQUEZ, identificado con el número de DNI N° 45331307, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 1840 He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020, que desarrolla el bachiller en Contabilidad QUISPE RIVERA, NELVA, CON DNI N° 44137128, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021



CP. Carlos Aviles Vasquez  
MAT 1840

<b>UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE</b>
<b>INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN</b>
<b>ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD</b>
<b>TÍTULO:</b> FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.
<b>AUTORA:</b> QUISPE RIVERA, NELVA
<b>MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS</b>

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>1</b>	¿Acudiría a entidades bancarias?	X	
<b>2</b>	¿El financiamiento es un factor que influye regularmente en la rentabilidad?	X	
<b>3</b>	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
<b>4</b>	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
<b>5</b>	¿Cree que el financiamiento proveniente de las entidades financieras ayudan a tener liquides de la empresa?	X	
<b>6</b>	¿El financiamiento es de suma importancia?	X	
<b>7</b>	¿Cree que el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de la empresa?	X	
<b>8</b>	¿La empresa presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>9</b>	¿La rentabilidad económica financiera es favorable de la MYPE?	X	
<b>10</b>	¿La capacitación mejora la rentabilidad?	X	

<b>11</b>	¿La rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años?	X	
<b>12</b>	¿El financiamiento con capital propio de la empresa influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	
<b>13</b>	¿La rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo?	X	
<b>14</b>	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	



Grover E. Gómez Nieto  
 CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
 MAT N° 017 - 277

## CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo CPC. GROVER ESTANISLAO GOMEZ NIETO, identificado con el número de DNI N° 28275414, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-277, He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020, que desarrolla el bachiller en Contabilidad QUISPE RIVERA, NELVA, CON DNI N° 44137128, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021



Grover E. Gómez Nieto  
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
MAT N° 017 - 277

<b>UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE</b>
<b>INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN</b>
<b>ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD</b>
<b>TÍTULO:</b> FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020.
<b>AUTORA:</b> QUISPE RIVERA, NELVA
<b>MATRIZ DE VALIDACIÓN DE JUICIO POR EXPERTOS</b>

N°	VARIABLES	RESPUESTAS	
		SI	NO
<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>1</b>	¿Acudiría a entidades bancarias?	X	
<b>2</b>	¿El financiamiento es un factor que influye regularmente en la rentabilidad?	X	
<b>3</b>	¿El financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo de las MYPE?	X	
<b>4</b>	¿Los créditos obtenidos influyen de manera significativa en la capacitación del recurso humano de la MYPE?	X	
<b>5</b>	¿Cree que el financiamiento proveniente de las entidades financieras ayudan a tener liquides de la empresa?	X	
<b>6</b>	¿El financiamiento es de suma importancia?	X	
<b>7</b>	¿Cree que el financiamiento es una herramienta que se utiliza para ayudar a la sostenibilidad de la empresa?	X	
<b>8</b>	¿La empresa presentó dificultades para acceder a préstamos del sector financiero?	X	
<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>9</b>	¿La rentabilidad económica financiera es favorable de la MYPE?	X	
<b>10</b>	¿La capacitación mejora la rentabilidad?	X	

<b>11</b>	¿La rentabilidad empresarial mejoró en los últimos años?	X	
<b>12</b>	¿El financiamiento con capital propio de la empresa influye directamente en obtener una rentabilidad de capital de trabajo, patrimonial?	X	
<b>13</b>	¿La rentabilidad de la empresa crece con el transcurrir del tiempo?	X	
<b>14</b>	¿El financiamiento mejora la rentabilidad?	X	

  
 -----  
 C.P.C. MAXIMO CISNEROS PIANTO  
 MAT. 017 - 1798

## CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo C.P.C. MAXIMO CISNEROS PIANTO, identificado con el número de DNI N° 70062126, Contador Público Colegiado con Registro de colegiatura N° 017-1798 He revisado el proyecto de tesis denominado FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO “INVERSIONES GARCIA” S.A.C. - AYACUCHO, 2020, que desarrolla el bachiller en Contabilidad QUISPE RIVERA, NELVA, CON DNI N° 44137128, para obtener el título de Contador Público.

Tras evaluar los instrumentos de recolección de datos (encuestas) con la finalidad de optimizar los resultados, valido el instrumento presentado por la tesista puesto que reúnen las condiciones para que la información que se obtenga se ajuste a la realidad.

Ayacucho, 10 de Noviembre de 2021



C.P.C. MAXIMO CISNEROS PIANTO  
MAT. 017 - 1798

### Anexo 07: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 20452666309 - INVERSIONES GARCIA S.A.C.
Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA
Nombre Comercial: -
Fecha de Inscripción: 01/06/2005 Fecha de Inicio de Actividades: 01/06/2005
Estado del Contribuyente: ACTIVO
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: JR. TARAPACA NRO. 543 AYACUCHO - HUANTA - HUANTA
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: COMPUTARIZADO
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4620 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS Y ANIMALES VIVOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE