



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “SERVICIOS GENERALES FARONI & W
S.R.L.” - CHIMBOTE, 2019**

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

AUTORA

**GARCIA YAURI, JIRIA ISAMAR
ORCID ID: 0000-0002-8091-3904**

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA “SERVICIOS GENERALES FARONI & W
S.R.L.” - CHIMBOTE, 2019**

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

AUTORA

**GARCIA YAURI, JIRIA ISAMAR
ORCID ID: 0000-0002-8091-3904**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID ID: 0000-0002-4217-1217**

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

García Yauri, Jiría Isamar

ORCID: 0000-0002-8091-3904

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO

Mgtr. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Agradezco antes que nada a Dios, por darme la fortaleza para no dejarme vencer ante las diferentes pruebas que la vida me ha presentado, demostrando que siempre está conmigo y sé que nunca me dejara, porque sé que soy su hija.

De igual manera agradezco a mis padres que están en todo momento apoyándome y corrigiéndome en cada error o circunstancia que se me presente en el transcurso del camino universitario para así llegar a lograr mis metas plasmadas.

Asimismo, a mis docentes por ser una guía para este proyecto de investigación que nos orientan a ser cada día mejores en lo profesional y en la sociedad.

DEDICATORIAS

Dedico de manera especial a mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que se incluye este. Me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

A mis docentes por el tiempo y esfuerzos que dedicaron a compartir sus conocimientos, sin su instrucción profesional no habría llegado a este nivel,
gracias.

A Dios, por cada día de vida, salud y sabiduría a lo largo de mis estudios académicos.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, 2019. La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, el nivel de la investigación fue descriptivo. Para el recojo de información se empleó las siguientes técnicas: Primeramente, con la revisión bibliográfica y encuestas a profundidad, y como instrumentos se utilizó las fichas bibliográfica y un cuestionario de preguntas concretas; estableciendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1; los autores de los antecedentes nacionales manifiestan las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, demostrando en su mayoría, que han efectuado con financiamiento de terceros afirmando que el financiamiento otorgado genera una rentabilidad establece para la inversión en su capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2, se halló que en la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.”, trabaja con un financiamiento externo de manera concurrente en los bancos, asimismo operan con una tasa de interés promedio, de tal manera que, la empresa estudiada muestra una capacidad de rentabilidad sostenible al periodo de cada año, de tal manera que adquiere más activos y su rentabilidad no ha disminuido. Finalmente, se concluye que dicha empresa estudiada ejecuta una rentabilidad financiera sostenible para el movimiento de dinero, asimismo para la toma de decisiones.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, micro y pequeñas empresas, comercio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To determine and describe the characteristics of the financing and profitability of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company "Servicios Generales Faroni & W S.R.L." de Chimbote, 2019. The research was of design: non-experimental-descriptive, bibliographic-documentary and case, the level of the research was descriptive. The following techniques were used to collect information: First, with the bibliographic review and in-depth surveys, and as instruments, the bibliographic records and a questionnaire with specific questions were used; establishing the following results: Regarding the specific objective1; The authors of the national antecedents show the characteristics of the financing of the micro and small companies of the commerce sector of Peru, demonstrating for the most part that they have carried out with financing from third parties, affirming that the financing granted generates a profitability established for the investment in their capital. of work. Regarding specific objective 2, it was found that in the company "Servicios Generales Faroni & W SRL", it works with external financing concurrently in the banks, they also operate with an average interest rate, in such a way that, the company studied It shows a sustainable profitability capacity for the period of each year, in such a way that I acquire more assets and its profitability has not decreased. Finally, it is concluded that said company studied executes a sustainable financial profitability for the movement of money, also for decision-making.

Keywords: Financing, profitability, micro and small companies, commerce.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	14
2.1 Antecedentes.....	14
2.1.1 Internacionales	14
2.1.2 Nacionales	15
2.1.3 Regionales	16
2.1.4 Locales	17
2.2 Bases teóricas	18
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	18
2.2.2 Teoría de rentabilidad.....	21
2.2.3 Teoría de la mypes	23
2.2.4 Teoría del sector comercio	24
2.2.5 Descripción del Caso de Estudio.....	24
2.3 Marco conceptual	25
2.3.1 Definición de financiamiento	25
2.3.2 Definición de Rentabilidad.....	25
2.3.3 Definición de las Mypes.....	26
2.3.4 Definición del sector comercio	26
III. HIPÓTESIS.....	26
IV.METODOLOGÍA	26

4.1	Diseño de investigación.....	26
4.2	Población y muestra.....	26
4.3	Definición y operacionalización de variables.....	27
4.3.1	Matriz de operacionalización e la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:.....	27
4.3.2	Matriz de operacionalización de las variables del objetivo específico 2:	28
	Variable	28
4.3.3	Definición y operacionalización de la variable: objetivo específico 3.....	28
4.4	Técnicas e instrumentos.....	29
4.4.1	Técnicas.....	29
4.4.2	Instrumentos:	29
4.5	Plan de análisis	30
4.6	Matriz de consistencia:	30
4.7	Principios éticos:.....	31
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	31
5.1	Resultados:.....	31
5.1.1	Respecto al Objetivo Específico 1:	31
5.1.2	Respecto al Objetivo Especifico 2	32
5.1.3	Respecto al Objetivo Especifico 3:	35
5.2	Análisis de resultados:	37
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1	37
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2	37
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3	38
VI.	CONCLUSIONES	38
6.1	Respecto al objetivo específico 1	38
6.2	Respecto al objetivo específico 2	39
6.3	Respecto al objetivo específico 3	39
6.4	Respecto al objetivo general.....	39
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	40
7.1	Referencias bibliográficas	40
7.2	Anexos.....	46
7.2.1	Anexo 1: Matriz de consistencia	46
7.2.2	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	47
7.2.3	Anexo 03: Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio	48

INDICE DE CUADROS

CUADRO 01 RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1.....	32
CUADRO 02 RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	33
CUADRO 03 RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO 3	37

I. INTRODUCCIÓN

En el Perú las MYPE actualmente se posicionan que, son unidades económicas especializadas a los negocios en los diferentes sectores económicos, conformadas por 2 402 453 de unidades que representan el 99.1% de su totalidad de empresas legalmente registradas y formalizadas (INEI, 2018). Según la estructura del mercado laboral, las MYPE operan al 32.5% de la PEA y sustentan un 24% del PBI (DISEL, 2017).

A nivel de Latinoamérica, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2018) confirman que las micro, pequeñas y medianas empresas llamadas (MiPymes) considerando tener un peso importante en el proceso productivo (el 99% de las empresas legalmente formales latinoamericanas son consideradas MiPymes y en el empleo (el 61% del empleo formal es generado por empresas de esa categoría).

Asimismo, se encuentran muchas MYPES que de alguna u otra manera de están financiando ante un mercado informal con tasas exageradas, estimándose un promedio de 10% hasta 20% con un periodo mensual (GESTION, 2020)

Las empresas micro y pequeñas, en el mundo habitan teniendo un cargo de suma importancia en la diversidad económica. La ONU ha conformado un rol en conjunto de las pymes en la obtención de los ODS. Mediante dicha sociedad ha interpretado que, ante los registros del Consejo Internacional para la empresa pequeña, es un modelo de negocio que figura aún más del 90% del total de empresas, generan entre 60% y 70% de empleo y son responsables del 50% del producto interno bruto (PBI) mundial (EFE: EMPRESAS, 2018, párr. 9).

En tanto a ello el informe, finalmente presenta un enunciado siendo el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeña

Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, 2019?

Asimismo, para explicar la situación problemática se planeó el siguiente objetivo general:

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, 2019.

De igual manera se nombró los objetivos específicos que proporcionan al objetivo general, siendo los siguiente:

1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, 2019.
2. Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, 2019.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. de Chimbote, 2019.

La presente investigación se acredita porque mediante ella su desarrollo proporcionará el aumento de conocimiento; por ello, permitirá describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, 2019.

De tal manera, la presente investigación se justifica porque se ejercerá como un antecedente y como orientación metodológica ante estudios profesionales de los investigadores que ejecuten investigaciones semejantes y en otros medios geográficos. La metodología es cuantitativa-descriptivo, no experimental y análisis de caso. Finalmente, dicha investigación será muy útil de forma personal e institucional, porque me da pase para poder obtener mi título profesional de contador público.

La investigación fue de diseño: No experimental-descriptivo, bibliográfico-documental y de caso, el nivel de la investigación fue descriptivo. Para el recojo de información se empleó las siguientes técnicas: Primeramente, con la revisión bibliográfica y encuestas a profundidad, y como instrumentos se utilizó las fichas bibliográfica y un cuestionario de preguntas concretas; estableciendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1; los autores de los antecedentes nacionales manifiestan las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, demostrando en su mayoría, que han efectuado con financiamiento de terceros afirmando que el financiamiento otorgado genera una rentabilidad estable para la inversión en su capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2, se halló que en la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.”, trabaja con un financiamiento externo de manera concurrente en los bancos, asimismo operan con una tasa de interés promedio, de tal manera que, la empresa estudiada muestra una capacidad de rentabilidad sostenible al periodo de cada año, de tal manera que adquiere más activos y su rentabilidad no ha disminuido. Finalmente, se concluye que dicha empresa estudiada ejecuta una rentabilidad financiera sostenible para el movimiento de dinero, asimismo para la toma de decisiones.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado nuestras variables, unidades de análisis y el sector productivo de nuestra investigación.

Gonzáles (2014) en su trabajo de investigación denominado: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá,

realizado en la ciudad de Bogotá – Colombia. Cuyo objetivo general fue: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Su metodología es en enfoque empírico analítico. Obteniendo los siguientes resultados: El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá, se evidencia que el 25% de las empresas se han financiado con recursos patrimoniales, el 75% de las empresas restantes manifiestan un pasivo y patrimonio. Asimismo, en las Pymes obtienen que el pasivo a corto plazo tiene mayor representatividad (84,47% del total del pasivo) y el pasivo a largo plazo presente un 5% de las Pymes analizadas y correspondientes a obligaciones financieras. Incluyendo que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, resultando un financiamiento mayoritario.

2.1.2 Nacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash; que hayan utilizado nuestras variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Lucero (2018) en su tesis titulada: Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería en la ciudad Cajamarca 2017. Cuyo objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería en la ciudad de Cajamarca 2017. Tiene una metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, descriptivo. Obteniendo los siguientes resultados: a) que en su mayor parte recibieron financiamiento de terceros, y en su menoría lo hace a través de entidades bancarias.

b)El 52% si recibió capacitación al menos 1 a 3 cursos mientras el 48% no recibió capacitación alguna. c) el 100% afirma que, el financiamiento otorgado mejora de la rentabilidad ya que invierten en Capital de Trabajo principalmente. el 56% afirma que mejoró la rentabilidad en los últimos 2 años y 44% refiere que No. En conclusión, existe baja incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad.

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la región Ancash, menos en la provincia de Santa, que hayan utilizado nuestras variables, unidades de análisis y el sector productivo de nuestra investigación.

Charqui (2018) en su tesis titulada: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Cuyo objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. Su metodología fue de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal. Obteniendo los siguientes resultados: a) Referente al financiamiento el 65% afirmaron la prevención de fondos financieros para su micro empresa, mientras que más de la mitad realizaron la negociación para lograr el crédito en diferentes entes bancarios. b) Perciben la rentabilidad económica de su micro empresa, el 61% percibía la rentabilidad fija, el 65% que afirmaron tener rentabilidad variable, el 75% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 70% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables, el 65% que sabían la obtención de la rentabilidad de acuerdo a lo invertido, por otro lado, el 61% conocían el período de tiempo para medir la rentabilidad. Se concluye, la mayor parte del financiamiento de las Mype son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus

negocios y la rentabilidad percibida son reinvertidas para aumentar su actividad empresarial.

Garamendi (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Ayacucho, 2016. Cuyo objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empres del sector comercio de las empresas ferreteras de Ayacucho 2016. Su metodología fue de tipo descriptivo no experimental, cuantitativo, bibliográfico y documental. Obteniendo los siguientes resultados, que las características del financiamiento de la mypes tienen un acceso directo comercial a las empresas, en donde las pequeñas empresas son consideradas de alto riesgo al no poseer garantías. Se concluye que el financiamiento y la rentabilidad de las mype mejoran positivamente en los volúmenes de sus ventas, además que invierten el crédito y la mayoría lo usa en la compra de activos y que la mayoría de mype se crearon con una intención de obtener ganancias y lograr para la empresa.

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedente locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Santa, que hayan utilizado nuestras variables, unidades de análisis y el sector productivo de nuestra investigación.

Carruitero (2018) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015. Cuyo objetivo general: Determinar y describir la influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la Empresa Comercializadora y

Distribuidora Ferretería Palacios Chimbote, 2015. Su metodología descriptiva, el diseño de investigación fue no experimental, bibliográfico y con caso documental. Obteniendo los siguientes resultados: a) el problema es que algunas entidades financieras limitan el financiamiento por ello debilita generar rentabilidades y causar censurar sus negocios. b) la empresa ferretera Palacios, debe de relacionarse más aun asesoramiento donde le permita influirse más al cuidado de sus gastos o ingresos donde implemente estados financieros o técnicas para proteger su capital y así poder generar mayor su rentabilidad, ya que también cuenta con una competencia y un lugar de bajos recursos de economía, más para emplear nuevas técnicas. Se concluye que existe falta de asesoramiento para las gestiones de sus inversiones y saber adecuar el financiamiento para rendir rentabilidades es así que no existe conocimiento de estados financieros para rendir el uso y poder reconocer la rentabilidad.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

La financiación es una forma de establecer un capital solvente para la empresa, de tal modo que da función a sus propios recursos económicos y así poder resolver sus obligaciones o necesidades en cualquier periodo determinado. (Castro, 2019)

Las finanzas mantienen relación con las instituciones, organizaciones, mercados y mecanismos que intervienen en el traslado de dinero entre individuos, empresas, organizaciones y gobierno.

Según Garamendi (2018) “la administración Financiera se concentra como concepto de flujo de fondos; es decir, en producir y administrar el movimiento de dinero a través de diversos herramientas y prácticas, de acuerdo con disposiciones legales, contables y criterios técnicos, en las decisiones básicas adoptadas por la dirección de una empresa”

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento

Estas fuentes se capacitan para brindar un capital adecuado para cada empresa, para que dispongan de recursos económicos ante sus propias necesidades.

- **Financiamiento interno**

Son acondicionadas para la generación de la propia organización, es decir, que la empresa por sí mismo generar sus propios recursos, ante ellas son las como utilidades no que no se distribuyen. (Castro, 2019)

Cabe mencionar que el financiamiento interno es un aporte de los socios, proporcionar en efectivo, mercadería y bienes.

- **Financiamiento externo**

Según Castro (2019) expone que: “Son los aportes financieros que provienen fuera de la empresa, como son los aportes de los accionistas con capital social o financiamiento de terceros que se convierten en acreedores de la empresa como son los préstamos bancarios” (pg. 6).

Por ello, el financiamiento externo puede establecer de forma directa, por el cual se opera mediante el mercado de valores y por otro lado esta de forma indirecta, que se ejecuta ante los terceros financieros.

2.2.1.2 Plazos de financiamiento

- **Financiamiento de corto plazo**

“Es un tipo que tiene como finalidad de auxiliar los activos circulantes de las entidades, las cuentas por cobrar, los inventarios, y el efectivo fundamental para ejecutar de forma temporal a las erogaciones producidas por los cargos de la empresa” (Morales, Morales & Ramón, 2014).

Financiamiento espontaneo: Estas son las que se dan por si solas del trabajo diario de la empresa. Teniendo las cuentas por pagar, que se otorga el crédito de los

proveedores, de tal modo que el pago de compra de bienes se realiza un periodo después de haber adquirido los bienes.

Financiamiento negociado: Estas provienen de aquellas fuentes externas y que no se dan de manera inmediata, para este financiamiento se requiere más formalidad. Teniendo a las entidades financieras con líneas de crédito, mediante en la cual se ejecutan los créditos durante un tiempo de un año y se examina la evolución de la empresa.

- **Financiamiento de largo plazo**

Morales, Morales, y Ramón (2014) “aseguran que cuando la empresa necesita bienes financieros basándose más de un año, a estas se les considera como fuentes de largo plazo, estas fuentes a largo plazo son distintos y se manifiestan a través de créditos colectivos públicos de particulares, contratos de crédito con entidades financieras, también a través de cooperaciones de los socios al capital” (p. 26)

Asimismo, el financiamiento a largo plazo, se conforma por lo siguiente.

- Hipotecas, se presenta como una adquisición a favor ante el prestamista con el propósito de acreditar el pago efectuado por el empréstito.
- Acciones, es la participación familiar o un aporte de capital.
- Bonos, es un instrumento certificado, donde se ofrece un costeo escritos ante una tasa inalterable y con plazos indiscutibles.
- Arrendamiento Financiero, donde el dueño o gerente de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), por el cual se emite la utilización de esos patrimonios.

2.2.1.3 Sistema financiero

El sistema financiero impulsa e induce su partida mediante configuraciones, herramientas y productos financieros. Y así, dar el camino a proteger riesgos posibles

y promover una planificación plena y por ende lograr una estabilidad en la demanda de bienes y servicios de los individuos y familiares, llamándose gasto; por otro lado, también cabe relucir la responsabilidad de aumentar provisiones financieras, llamado ahorro; con una certeza de visualizar el financiamiento más constante y rentable. (Rubio, 2017, pg. 16)

Según Garamendi (2018) afirma que “El sistema financiero es el conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros como acciones, bono, etc; en este se dan encuentro personas y empresas, que tienen excedentes de dinero con aquellas que necesitan dinero” (pg. 25).

2.2.2.4 Apalancamiento financiero

Desde un punto de vista el apalancamiento financiero en un análisis contable, es la total posibilidad que, parte de la rentabilidad económica y en los costos de recursos ajenos, de ampliar o disminuir la rentabilidad de recursos propios por medio de operaciones de deuda en el sistema financiero.

Se conoce como un crédito obtenido por una entidad financiera, sirve para poder invertir en un nuevo negocio o también se podría decir, en un aumento de capital para una nueva o determinada inversión.

2.2.2 Teoría de rentabilidad

La rentabilidad se analiza y se manifiesta siendo rol elemental ante el desarrollo, partiendo de la obligación de sus operaciones realizadas.

Según Ripalda (2017) “La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados” (pg. 10).

Deducimos por rentabilidad, que se puede entender como la remuneración de una compañía, siendo este capaz de ampliar diversos fundamentos situados para fomentar ante la actividad económica de la empresa (Castro, 2019).

“Con los recursos escasos en el mundo, la rentabilidad sede como una medición que abre ideas para decidir dentro de muchas opciones” (Aguilar y Cano, 2017).

Este crea la diferencia entre la renta obtenida y los mecanismos empleados para adquirirlas con la finalidad de elegir entre las alternativas e debatir la eficiencia de los actos realizados.

2.2.2.1 Rentabilidad económica

Se considera como primer nivel de análisis a la rentabilidad económica, este análisis se conceptualiza como el resultado previsto, procedentes a interés, con la generalidad de los capitales económicos utilizados en su obtención.

2.2.2.2 Rentabilidad financiera

En segundo nivel se menciona a la rentabilidad financiera, donde de confronta el resultado previsto, luego de los intereses, con los propios fondos de la empresa, representando en sí, el rendimiento que pertenecen a los mismo.

“Se ejecuta como el rendimiento que se logra al llevar a cabo las inversiones, asimismo la rentabilidad financiera no toma preferencia a la deuda empleada para obtener beneficios, es decir, que la rentabilidad financiera define la ganancia que se ha logrado encima del capital que se ha proporcionado” (Moreno, 2018, Párrafo. 7)

Mediante este nivel facultad la evaluación de ganancias de la compañía con relación a una medida de las ventas especificadas, de tal manera siendo estos los activos u también la aportación e inversiones de los dueños. (Verastegui, 2018).

2.2.2.3 Rentabilidad en las Mype

Aguilar y Cano (2017) “aseguran que la rentabilidad de una Mypes puede alojarse dentro de 30% y 50% anualmente, pese a que en otros sectores podría hacer bastante alto, consistente al tipo de bien que se venda, viendo que limitado es o de donde proviene, no obstante, refiriéndose del financiamiento y el valor de este generando más rentabilidad”

2.2.3 Teoría de la mype

En la Ley N° 30056, que se publicó en el Artículo N°5, establecen diversas particularidades de la micro, pequeñas y medianas empresas, ubicándose ante diferentes dimensiones empresariales, en relación con ventas anuales.

Microempresa, hace referencia que sus ventas anuales son hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Y Pequeña empresa, hace referencia que ventas anuales son más de 150 UIT y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Cantidad de individuos y trabajadores. son sin límites.

Según Marez (2013), en el Perú las MYPE ahora reservan un cargo super relevante en la operación de empleos, partiendo en diversos niveles de la economía, aún más en la zona agropecuaria, de servicios y actualmente en el comercio.

Asimismo, ante un amplio denominador en el mundo y con grado mayor las mypes suman un papel de alta importancia como niveles de estimular las economías, que es supervisada por los gobiernos, encargándose de mantener un ambiente de negocios y fomentar apoyo en diferentes técnicas financieras. (Chacón, 2017)

Por ende, los pequeños negocios, se resaltan como el apoyo y fuerza de fomentar el aumento en la economía.

2.2.3.1 Financiamiento en las Mype

Las empresas siendo estas las mypes, son el nivel que respalda la economía del Perú. Suárez (2018) Desempeñan divisiones de un valor sumamente importante en como respaldar los riesgos de mercado que se dificultan en periodo ejecutado, de tal manera, supervisar el suministro de bienes ya sean públicos y resaltar argumentos con igualdades de oportunidad.

De tal manera, los prestamos antes los mypes se basa a un crédito especializado para las micro y pequeñas empresas, por el cual se evalúa los negocios, independientemente de la persona.

2.2.4 Teoría del sector comercio

En teoría respalda la actividad socioeconómica partiendo de la compra y venta de bienes, adecuadas al uso, relacionándose en la venta o en el tramo de su transformación.

EL COMERCIO (2018) “El crecimiento del sector comercio peruano al cierre del año 2018 alcanzo el 3,2%, este crecimiento es sustentado por el restablecimiento de la adquisición privada”

Las actividades de las MYPE, agendan el 50,1% especificadas especialmente para sector de servicios, el 33,8% ante el comercio; y, por otro lado, un 16,1 % son operaciones a la dedicadas a la extracción y producción.

2.2.5 Descripción del Caso de Estudio

La empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” con nombre comercial – se encuentren la dirección Mza. F Lote 12 P.J. de Mayo (calle José Olaya, cera a colegio Gálvez) Ancash – Santa – Chimbote.

Esta empresa es una empresa especializada – a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción

– venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. Fundada el 01/04/2015, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una empresa de sociedad de Responsabilidad Limitada.

Dicha empresa está registrada en SUNAT con RUC (Registro ÚNICO de Contribuyente) numero 20600304896.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

Se manifiestan que “Son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin último de generar valor para los accionistas”. (Garamendi, 2018, pg. 31)

Son los canales e instituciones bancarias y financieras, siendo internas como externas por el cual se logran los recursos necesarios para equilibrar las finanzas públicas.

Según Castro (2019) “el financiamiento son las modalidades y mecanismos a los que accede una empresa para obtener recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y por lo general tiene un costo” (pg. 12).

2.3.2 Definición de Rentabilidad

Moreno (2018) “En definición más precisa, la rentabilidad se muestra como el resultado de partir el beneficio logrado entre el capital alterado”

Según Ripalda (2017) afirma que: “La rentabilidad es la referencia al beneficio, lucro, utilidad o ganancia que se ha obtenido de un recurso o dinero invertido, asimismo, este se considera un rendimiento para las empresas” (pg. 4).

La palabra rentabilidad se define como ideas que se sobreponen en la económica, relacionándose con materiales, medios, humanos y financieros con la noción de lograr resultados a futuro.

2.3.3 Definición de las Mype

Son especialmente unidades económicas que argumentan distintas actividades como se vienen conociendo, la producción, comercialización de bienes, prestación de servicios a terceros, transformación de un producto y extracción.

Es una micro o pequeña organización que comercializa o brinda cualquier tipo de servicio u bien de forma sistematizada con un promedio establecido de trabajadores. (Layza, 2020).

2.3.4 Definición del sector comercio

El comercio se define como una actividad económica ante el sector terciario que se relaciona con el intercambio y transporte de bienes y también servicios ante diferentes personas.

III. HIPÓTESIS

No aplica debido que la investigación fue descriptiva, bibliográfica de caso, de los eventos objeto de estudio, por medio de la aplicación de técnicas como; la observación y la entrevista.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – Documental y de caso.

4.2 Población y muestra

El universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y/o pequeñas empresas del Perú. El estudiante estudiará cómo caso una micro y/o pequeñas empresas del Perú tomada de los registros de las micro y/o pequeñas empresas del sector seleccionado.

Cada empresa seleccionada será codificada para su identificación en el registro que llevará cada DTI, para garantizar la confidencialidad.

4.3 Definición y operacionalización de variables

4.3.1 Matriz de operacionalización e la pertinencia de los antecedentes del

objetivo específico 1:

Definición conceptual de las variables	Operacionalización de la variable para conseguir el objetivo específico 1						
	Antecedentes	C ₁	C ₂	C ₃	C ₄	C ₅	C ₆
El financiamiento se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero. (Suarez, 2018).	Internacionales	X	X	X	X		X
	Nacionales	X	X		X	X	X
La rentabilidad es la acción económica que se muestra como resultado del ejercicio. (Moreno, 2018).	Regionales	X	X	X	X		X
	Locales	X		X	X	X	X

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales.

C₁ = Título: El título del antecedente debe contener la variable, las unidades de análisis y el sector económico.

C₂ = Objetivos: El antecedente debe tener como mínimo siquiera un objetivo parecido al de nuestro.

C₃ = Metodología: En la metodología del antecedente se tiene que encontrar el diseño y las técnicas e instrumentos de recojo de información por lo menos del objetivo pertinente.

C₄ = Resultados o conclusiones: Los resultados y/o conclusiones del antecedente deben responder como mínimo al objetivo pertinente escogido

C₅ = Coherencia lógica: Los resultados y/o conclusiones concuerdan con los objetivos.

C₆ = Simultaneidad: Todo se cumple a la vez.

4.3.2 Matriz de operacionalización de las variables del objetivo específico 2:

Definición conceptual de las variables	Operacionalización de la variable				
	Título	Codigo	Digito	Contenido	
El financiamiento se define como el arte y la ciencia de administrar el dinero. (Suarez, 2018). La rentabilidad es la acción económica que se muestra como resultado del ejercicio. (Moreno, 2018).	Variable 1	1	2.2.1	Teoría del financiamiento	
			2.2.1.1	Fuentes de financiamiento	
			2.2.1.2	Plazos de financiamiento	
			2.2.1.3	Sistema Financiero	
				2.2.1.4	Apalancamiento Financiero
	Variable 2	2	2.2.2	Teoría de la rentabilidad	
			2.2.2.1	Rentabilidad Económica	
			2.2.2.2	Rentabilidad Financiera	
				2.2.2.3	Rentabilidad en las Mype
	Unidades de análisis	3	2.2.3	Teoría de las mypes	
2.2.3.1			Mype		
2.2.3.2			Financiamiento en las Mypes		
Sector	4	2.2.4	Sector comercio		
		2.2.4.1	Características		
		2.2.4.2	Importancia		

Fuente: Elaboración propia con base al marco teórico.

4.3.3 Definición y operacionalización de la variable: objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS	
	Definición 1	Definición 2
Financiamiento	El financiamiento, se basa en un componente prioritario ante el desarrollo e incremento de los micro y pequeños empresarios, necesario para poder sustentar sus operaciones y evolucionar la productividad obteniendo más ingresos y aumentos ante los rendimientos financieros. (Rubio, 2017).	El financiamiento es el sustento para el crecimiento de las empresas. es el NO COINCIDEN con las

Rentabilidad	La rentabilidad se basa en la acción económica por el cual se movilizan, materiales, humanos y financieros con su fin de adquirir unos resultados. (Moreno, 2018).	Se ejecuta como el rendimiento que se logra al llevar a cabo las inversiones. (Aguilar y Cano, 2017).	SI COINCIDEN
Mype	La Micro y Pequeña empresas son unidades económicas muy importantes para la dinámica económica del Perú, dada su superior tasa de concentración y alto grado de correlación ante el emprendimiento. (Moreno, 2018).	Las empresas micro y pequeñas (Mypes) son unidades económicas que pueden desarrollar diversas actividades de producción, comercialización de bienes, prestación de servicios, transformación y extracción. (Suarez, 2018).	SI COINCIDEN
Sector comercio	Actividad socioeconómica que genera en todos los niveles socioeconómicos; así como mayores ingresos fiscales al país (INEI, 2018).	Sector de la economía que adjunta a empresas dedicadas a la venta y distribución de bienes (EL COMERCIO, 2018).	NO COINCIDEN

Fuente: Elaboración propia y el asesoramiento del DTI, en base a los resultados comparables de los objetivos 1 y 2

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos:

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario pertinente de preguntas cerradas (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para construir los resultados del objetivo específico 1, se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; de tal manera que los resultados se especifican en el cuadro 01 de la presente investigación.

Para hacer el análisis de resultados, la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados semejantes de los autores (antecedentes pertinentes); estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la realidad de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para construir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó la técnica de la entrevista a fondo y como instrumento un cuestionario de preguntas concretas y cerradas pertinentes; estos resultados se especificaron en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora cuantificó los resultados de cada componente del financiamiento y rentabilidad. Finalmente, estos resultados se compararon y explicados a la realidad de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para construir los resultados del objetivo específico 3, se aplicó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; estos resultados son especificados en el cuadro 03 de la presente investigación. Para realizar el análisis de resultados la investigadora explicó las coincidencias o no coincidencias a la realidad de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia:

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos:

No aplicó, porque se trató de una investigación bibliográfica-documental y de caso; además, porque no se manipuló nada en su desarrollo.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

CUADRO 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Lucero (2018)	Afirma, que las MYPE estudiadas otorgaron una mejor rentabilidad ya que invirtieron en su capital de trabajo, asimismo en la actualidad su rentabilidad obtuvo mejoras y existe una baja incidencia ante el financiamiento y tener una excelente capacidad en la rentabilidad.
Charqui (2018)	Señala, que tiene una rentabilidad variable y que en su mayor parte el financiamiento en las micro y pequeñas empresas son dependientes de dichos créditos de entidades financieras para que así puedan mejorar sus negocios.
Rosales (2019)	Sostiene, que el financiamiento representa un gran apoyo para el cumplimiento de sus actividades económicas, así como para su creación, desarrollo y expansión; la rentabilidad es un indicador clave de crecimiento, para la obtención de mayor ganancia y éxito a largo plazo.

Carritero (2018)	Establece, que de las 20 MYPE el 55% acudieron al préstamo bancario y el 45% no acudieron al préstamo. Lo que representa que la mayor parte sí acudió al préstamo. El 55% su financiamiento fue a corto plazo y el 45% a largo plazo. Lo que representa que la mayor parte si recibieron crédito a corto plazo. El 60% afirma que su rentabilidad fue económica mientras el 40% dice que fue rentabilidad financiera.
-----------------------------	---

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales

5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 2

Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de Servicios Generales Faroni & W S.R.L. – Chimbote, 2019.

CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ÍTEMS - PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
FORMALIZACION DE SU EMPRESA		
1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica.		
- Persona natural		
- Persona jurídica	X	
2. Indique la forma de constitución de su empresa.		
- Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)		
- Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)	X	
- Sociedad Anónima Cerrada (SAC)		
- Sociedad Anónima Abierta (SAA)		
3. ¿La empresa cuenta con filiales o sucursales?		X
FORMALIZACIÓN TRIBUTARIA DE SU EMPRESA		
4. ¿Cuenta con el Registro Único de Contribuyente RUC?	X	
5. ¿Pertenece al Régimen Único Simplificado RUS?		X
FORMALIZACION LABORAL DE SU EMPRESA		
6. ¿Cuenta con libros electrónicos de Sueldos y Salarios legalizados?	X	
7. ¿Cuenta con Licencia Municipal de Funcionamiento?	X	

8. ¿Tiene Certificado de Defensa Civil?	X
9. ¿Tiene Registro Sanitario de Alimentos MINSA–DIGESA?	X
CARACTERISTICAS DE FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA	
10. Indique la forma de financiamiento en su empresa.	
- Interno	
- Externo	X
11. Indique la forma de financiamiento interno	
- Aporte del dueño (s)	X
- Aporte de familiares	
- Aporte de amigos	
- Aporte del dueño y familiares	
12. Indique la forma de financiamiento externo.	
- Cajas Municipales	
- Cooperativas	
- Organismos no Gubernamentales (ONGs)	
- Bancos financieros	X
13. ¿En el año anterior cuantas veces ha solicitado un crédito financiero?	
- 1 a 2 veces	X
- 3 veces o 4 veces	
14. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.	
- Copia del Régimen General del Impuesto a la Renta REGIR.	
- Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	X
- Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	X
- Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	
15. Indique las tasas de interés que paga	
- 5% al 10% año	
- 10% al 15% año	
- 15% al 20% año	
- 20% al 30% año	X
- 30% al 40% año	

-
- 40% al 60% año
-

CARCATERISTICAS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA

16. De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa.

-
- Ha incrementado sus activos X
 - Tener más clientes X
 - Tengo menos deudas
 - Ya no se recurre a préstamos
-

17. Ha recibido visitas de las entidades financieras ofreciendo servicios crediticios con el argumento de su buena solvencia económica y financieras como imagen de su empresa. X

18. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años. X

19. ¿Al término del periodo que grado o nivel de rentabilidad a obtenido?

-
- BUENO X
 - MALO
-

20. ¿La empresa que grado de imagen o prestigio empresarial tiene?

-
- MUY BUENO
 - BUENO X
 - REGULAR
 - MALO
-

21. ¿Qué solvencia económica y financiera tiene actualmente la empresa?

-
- MUY BUENO
 - BUENO X
 - REGULAR
 - MALO
-

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante legal de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L “de Chimbote.

5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeña empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. – Chimbote, 2019.

CUADRO 03: RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO 3

Elementos de comparación	Resultados del Objetivo Esp. 1	Resultados del Objetivo Esp. 2	Resultados
Sistema Financiero	Lucero (2018) y Charqui (2018) afirman que las MYPE recurren a las entidades bancarias.	La Empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. ha recurrido al sistema financiero bancario (micro financieras).	No coinciden.
Fuentes de financiamiento	Lucero (2018), Carrieto (2018) afirman que recurren al financiamiento externo.	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. ha recurrido al financiamiento externo.	Si coinciden.
Costo de financiamiento	Lucero (2018) Afirma que pago el 5% de interés mensual.	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. ha pagado entre 20% a 30% la tasa de interés anual.	No coinciden.
Plazo de financiamiento	Carritero (2018) afirma que el 55% su financiamiento fue a corto plazo y el 45% a largo plazo. Lo que representa que la mayor parte si	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. el crédito a largo plazo.	No coinciden.

	recibieron crédito a corto plazo.		
Uso de financiamiento	Lucero (2018) afirma que el crédito obtenido lo invirtieron en mejoramiento, mantenimiento y/o ampliación de local.	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. utilizó el financiamiento para mejoramiento de local y para capital de trabajo.	Si coinciden.
La rentabilidad	Pajuelo (2018) Nos dice que el 31% afirman que la rentabilidad de las MYPE es muy buena, el 54% afirman que es regular y 14% considera mala.	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. nos indica que el grado de rentabilidad obtenida al finalizar el periodo es bueno.	No coinciden.
Tipo de rentabilidad	Huerta (2018) Nos dice que el 60% afirma que su rentabilidad fue económica mientras el 40% dice que fue rentabilidad financiera.	La empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. nos indica que la rentabilidad obtenida se manifiesta en la incrementación de sus activos y en el aumento de sus clientes.	Si coinciden.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del Objetivo 1 y 2

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Lucero (2018), Charqui (2018) y Carritero (2018) mencionan que, las características del financiamiento de dichas empresas argumentadas son: las mypes estudiadas tienen una mejor rentabilidad ya que invirtieron en su capital de trabajo, también existe una baja incidencia ante el financiamiento y trabajan con una excelente capacidad de rentabilidad y de tal manera es importante poder esquivar probablemente riesgos en ciertos periodos. Estos resultados enlazan con los resultados del autor internacional **Gonzales (2014)** lo cual manifiesta, en la empresa argumentada en su mayoría trabajan con un financiamiento a corto plazo teniendo una gran representatividad. Terminalmente, estos resultados no enlazan con los mencionado por los autores de las bases teóricas; **Aguilar y Cano (2017), Moreno (2018) y Rubio (2017)** los cuales señalan que, el financiamiento se establece como el concepto de flujo de fondos, esto quiere decir, que trabaja la administración del movimiento del dinero con distintas herramientas, acreditando la eficacia y la eficiencia en el función y rendimiento de sus propios recursos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto al financiamiento:

De las 5 preguntas realizadas al gerente de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” los cuales se evidencia que, la empresa trabaja con un financiamiento externo de manera concurrente lo cuales son los bancos, asimismo operan con una tasa de interés promedio, de tal manera que, la empresa estudiada muestra una capacidad sostenible al periodo de cada año.

Respecto a la rentabilidad:

De las 6 preguntas ejecutadas al gerente de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” los cuales evidencian lo siguiente que, la empresa estudiada representa una

rentabilidad buena de tal manera que adquirió más activos y durante su periodo de trabajo su rentabilidad no ha disminuido, asimismo tienen una capacidad de administración financiera adecuada para cada toma de decisiones.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Del financiamiento y rentabilidad que son los elementos de comparación y que representan en tu totalidad y que la mayoría sí coinciden y solo algunos no coinciden.

Respecto al financiamiento:

Según los resultados hallados del objetivo específico 1 y del caso de estudio (resultado específico 2) con relación del financiamiento, si coinciden, porque **Lucero (2018) y Carritero (2018)** en su estudio de investigación y, principalmente en su caso de estudio, fomentan que la empresa tiene un financiamiento externo con una capacidad sobresaliente en los periodos de trabajo que invierten en su capital de trabajo y seguir adquiriendo más activos.

Respecto a la rentabilidad

Los resultados de la revisión bibliográfica (objetivo específico 1) y de la empresa del caso de estudio (objetivo específico 2) referente a su rentabilidad, no coinciden, **Charqui (2018)** Señala, que tiene una rentabilidad variable y que en su mayor parte el financiamiento en las micro y pequeñas empresas son dependientes de dichos créditos de entidades financieras para que así puedan mejorar sus negocios.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los antecedentes investigados siendo estos nacionales y locales estudiados, las características principales del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: existe un financiamiento con una

mejor rentabilidad, ya que invierten en su capital de trabajo, asimismo, también las mypes estudiadas en su mayoría ejecutan sus operaciones a corto plazo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Según la entrevista ejecutada al gerente del caso de estudio, de las 20 preguntas efectuadas, de dichos resultados se cabe afirmar que, la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.” está aplicando de manera correcta el manejo del financiamiento y la rentabilidad, porque trabajan con préstamos estudiados para la empresa y no tener riesgos futuros. Asimismo, las mypes exponen un deber con la integridad, valores éticos, y también ejecutan su propio plan estratégico dando el camino a sus objetivos.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto los resultados de la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se menciona que: los resultados de los autores de los antecedentes estudiados y de la empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” de Chimbote, estos resultados evidencian que, existe un sistema financiero eficiente, debido a que tienen una capacidad rentable eficaz.

6.4 Respecto al objetivo general

De la observación y análisis de resultados de los objetivos específicos de la investigación, se llegó a concluir que, las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: que la mayoría de las mypes en nuestro país se relacionan con financiamiento de préstamos bancarios, aunque impliquen intereses variados en cada cierto periodo. Asimismo, la rentabilidad tiene una capacidad sostenible, porque invierten dinero en su capital de trabajo.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

Aguilar, S. K., y Cano, R. N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*. Tesis para optar el título

profesional. Universidad nacional del centro del Perú. Recuperado de:

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano->

[Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cámara de Comercio Lima – LA REVISTA (2017). *El impacto de la informalidad*.

Recuperado de

<https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion800/edici%C3%B3n>

[_800_dig.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion800/edici%C3%B3n_800_dig.pdf)

Carruitero, S. J. N. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro*

y pequeñas empresas del Perú: casi de la empresa comercializadora y distribuidora

ferretería palacios de Chimbote, 2015. Tesis para optar el título de contador

profesional. ULADECH. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMI>

[ENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NO](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NO)

[NOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NO)

Castro, G. D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento*

empresarial de las Mypes en Lima Norte. Universidad de Piura. Recuperado de:

https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-

[L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2018). *MIPYMES en*

América Latina, un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de

fomento.

Recuperado

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Chacón, M. L. A. (2017). Caracterización de MYPES en el municipio de San Vicente.

Trabajo de investigación. Recuperado de:

<http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20>

[MYPES.pdf](http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf)

Charqui, L. P. G. (2018). *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas,*

sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Tesis para obtener el título

profesional de contador público. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILID>

[AD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[d=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chávez, T. N. O. (2019). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de

independencia, 2016. Tesis para optar el título profesional de contador público.

ULADECH. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10553/FINANCIAM>

[IENTO_MYPES_CHAVEZ_TREJO_NORMA_OLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10553/FINANCIAMIENTO_MYPES_CHAVEZ_TREJO_NORMA_OLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[wed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10553/FINANCIAMIENTO_MYPES_CHAVEZ_TREJO_NORMA_OLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

EFE: EMPRESAS (2018). La ONU cree que las pymes “son clave” en la consecución de

los ODS. Recuperado de <https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>

Garamendi, H. M. (2018). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreteras de Ayacucho, 2016. Tesis

para optar el título profesional de contador público. ULADECH. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17087/FINANCIAM>

IENTO RENTABILIDAD MYPE CAPACITACION CREDITO HUAMAN G
ARAMENDI MARLENE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gitman, J. L. & Zutter, J. C. (2012). Principios de administración financiera.

Decimosegunda edición. Recuperado de:

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

González, C, S, M. (2014). “*La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*”. Tesis. Universidad Nacional de Colombia. Recuperado de:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Hernández, S. R., Fernández, C. C., & Baptista, L. P. (2014). Metodología de la investigación. Sexta edición. Recuperado de:

<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) (2017). *Estructura empresarial 2017*.

Recuperado

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1586/libro.pdf

Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima (2018). HAY TRES EMPRESAS INFORMALES POR CADA COMPAÑÍA

FORMAL EN EL PERÚ. Recuperado de
https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r800_1/iedep.pdf

Layza, B. N.A. (2020). Financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro empresas del sector terciario rubro transporte fluvial de los puertos de la ciudad de Pucallpa, 2019. Universidad Peruana Unión. Recuperado de:
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3061/Nancy_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lucero, C. J. C. (2018). *Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería en la ciudad Cajamarca 2017*. Tesis para optar el título profesional de contador público. ULADECH. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5806/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_LUCERO_CHAVARRY_JULIO_CESAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Marez, R, C. (2013). *Las Micro y Pequeñas empresa (Mypes) en el Perú*. Recuperado de:
http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf

Mibanco (2019). Requisitos básicos para abrir un expediente. Recuperado de
<https://www.mibanco.com.pe/categoria/requisitos-misoat>

Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo (MTPE) (2017). *Informe anual de empleo en el Perú*. Recuperado https://s3.amazonaws.com/gobpe-production/uploads/document/file/285846/IAE_2017_14-12-2018_.pdf

Morales, C. A., Morales, C. J. A., & Ramón, A. M. F. (2014). *Administración financiera*. Recuperado de:

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4536074&query=tipos%2Bde%2Bfinanciamiento>

Moreno, D. (2018, 14 de marzo). Que es rentabilidad. *Finanzas para mortales*. Recuperado de: <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>

Obregón, R. M. B. (2019). *El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías-Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de contador público. ULADECH. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OBREGON_ROJO_MIRIAM_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Organización Internacional del Trabajo-OIT (2018). *Políticas de Formalización en América Latina*. Recuperado de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_645159.pdf

Ripalda, L. B. H. (2017). “Definir la rentabilidad de la empresa Venta de Computadoras y Repuestos, periodo 2013 y 2014”. Para optar el título profesional. UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DE PERÚ. Recuperado de: <http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/UCP/195/RIPALDA-1-Trabajo-Definir.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rojas, J. (2015). “*Financiamiento público y privado para el sector PyMEs en la argentina*”. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Posgrado. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf

Rubio, J.E. (2014). *Características de formalización y financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del rubro panaderías, ciudad de Huamachuco – 2014* Universidad Nacional de Trujillo 9– Sección de Pregrado; Trujillo.

Rubio, M. V. (2017). *Reforma financiera*. Editorial. FCE-Fondo de cultura Económica.
Recuperado de:
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5308150&query=financiamiento%2Binterno>

Suárez, N. (2018). Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del Valle Service Express S.A.C.". Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Administración de Empresas. Lima, Perú. Recuperado de:
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria-SUNAT (2018). *emprender-Formaliza ahora el futuro de tu esfuerzo*. Recuperado de
<http://emprender.sunat.gob.pe/como-inicio-mi-negocio>

Sarmiento, R.G. (2016). *Gestión de la calidad y formalización de las MYPES en el sector comercial, rubro panaderías, ciudad de Caballo Cocha, 2016*. Recuperado de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2810/GESTION_DE_CALIDAD_FORMALIZACION_SARMIENTO_CORBERA_RENZO_GIORDANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Verastegui, O. J. (2018). Financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de bebidas gasificadas del distrito de campo verde 2018. Trabajo de investigación. Universidad Privada de Pucallpa. Recuperado de:

df

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Servicios Generales Faroni & W S.R.L.” – Chimbote, 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. de Chimbote, 2019?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios Generales Faroni & W S.R.L. de Chimbote, 2019</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú, 2019.</p> <p>Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Servicios Generales Faroni</p>	Financiamiento y rentabilidad	<p>Tipo de investigación: Cuantitativa</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental – descriptiva y bibliográfica de caso.</p>

& W S.R.L. de
Chimbote, 2019.
Realizar un
análisis
comparativo de
las características
del
financiamiento y
rentabilidad de
las Micro y
Pequeñas
Empresas del
sector comercio
del Perú y de la
empresa
Servicios
Generales Faroni
& W S.R.L. de
Chimbote, 2019.

7.2.2 Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Autor: Charqui, 2018.

Título: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017.

Variable: Financiamiento y rentabilidad

Unidades de Análisis: Micro y pequeñas empresas

Objetivo: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017.

Resumen Metodológico: El tipo de metodología fue de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal.

Se concluye, la mayor parte del financiamiento de las Mype son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus negocios y la rentabilidad percibida son reinvertidas para aumentar su actividad empresarial.

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio

CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ÍTEMS - PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
FORMALIZACION DE SU EMPRESA		
1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica.		
- Persona natural		
- Persona jurídica	X	
2. Indique la forma de constitución de su empresa.		
- Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)		
- Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)	X	
- Sociedad Anónima Cerrada (SAC)		
- Sociedad Anónima Abierta (SAA)		
3. ¿La empresa cuenta con filiales o sucursales?		X
FORMALIZACIÓN TRIBUTARIA DE SU EMPRESA		
4. ¿Cuenta con el Registro Único de Contribuyente RUC?	X	
5. ¿Pertenece al Régimen Único Simplificado RUS?		X
FORMALIZACION LABORAL DE SU EMPRESA		
6. ¿Cuenta con libros electrónicos de Sueldos y Salarios legalizados?	X	
7. ¿Cuenta con Licencia Municipal de Funcionamiento?	X	
8. ¿Tiene Certificado de Defensa Civil?	X	
9. ¿Tiene Registro Sanitario de Alimentos MINSA–DIGESA?	X	
CARACTERISTICAS DE FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA		
10. Indique la forma de financiamiento en su empresa.		
- Interno		
- Externo	X	
11. Indique la forma de financiamiento interno		
- Aporte del dueño (s)	X	
- Aporte de familiares		
- Aporte de amigos		

- Aporte del dueño y familiares	
12. Indique la forma de financiamiento externo.	
- Cajas Municipales	
- Cooperativas	
- Organismos no Gubernamentales (ONGs)	
- Bancos financieros	X
13. ¿En el año anterior cuantas veces ha solicitado un crédito financiero?	
- 1 a 2 veces	X
- 3 veces o 4 veces	
14. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.	
- Copia del Régimen General del Impuesto a la Renta REGIR.	
- Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	X
- Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	X
- Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	
15. Indique las tasas de interés que paga	
- 5% al 10% año	
- 10% al 15% año	
- 15% al 20% año	
- 20% al 30% año	X
- 30% al 40% año	
- 40% al 60% año	
CARCATERISTICAS DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA	
16. De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa.	
- Ha incrementado sus activos	X
- Tener más clientes	X
- Tengo menos deudas	
- Ya no se recurre a préstamos	
17. Ha recibido visitas de las entidades financieras ofreciendo servicios crediticios con el argumento de su buena solvencia económica y financieras como imagen de su empresa.	X

18. Cree Ud. que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años.	X
19. ¿Al término del periodo que grado o nivel de rentabilidad a obtenido?	
- BUENO	X
- MALO	
20. ¿La empresa que grado de imagen o prestigio empresarial tiene?	
- MUY BUENO	
- BUENO	X
- REGULAR	
- MALO	
21. ¿Qué solvencia económica y financiera tiene actualmente la empresa?	
- MUY BUENO	
- BUENO	X
- REGULAR	
- MALO	

Fuente: Elaborado por el autor