



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO  
Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÙ: CASO EMPRESA  
CHARLOTTE Y ASTRID S.A.C. – CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

VASQUEZ CASTRO, GRECIA ALISON

ORCID: 0000-0003-3176-4735

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE - PERÚ

2022



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO  
Y RENTABILIDAD DE LAS MYPE DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÙ: CASO EMPRESA  
CHARLOTTE Y ASTRID S.A.C. – CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

VASQUEZ CASTRO, GRECIA ALISON

ORCID: 0000-0003-3176-4735

ASESOR:

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE - PERÚ

2022

## **Equipo de Trabajo**

### **Autora:**

Vásquez Castro, Grecia Alison

ORCID: 0000-0003-3176-4735

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

### **Asesor:**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias E Ingeniería,  
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

## **Jurados de Investigación**

Baila Gemin, Juan Marco

*ORCID: 0000-0002-0762-4057*

Montano Barbuda, Julio Javier

*ORCID: 0000-0002-1620-5946*

Manrique Placido, Juana Maribel

*ORCID: 0000-0002-6880-1141*

## **Hoja de firma del jurado y asesor**

---

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco  
**Presidente**

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier  
**Miembro**

---

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel  
**Miembro**

---

Mgtr. Quiroz Calderón Milagro Baldemar  
**Asesor**

## **Agradecimiento**

En primer lugar,  
agradecer a Dios por  
siempre guiarme en  
tomar las mejores  
decisiones con  
respecto a mi futuro.

En segundo lugar, agradecer a mis  
padres y a mi pareja por el amor y  
apoyo que me dieron durante estos  
cinco años, por estar al tanto de mis  
momentos duros y darme las fuerzas  
necesarias para sentirme tranquila.

Por último agradezco a mis asesores  
y familiares que con su experiencia  
y apoyo pude conseguir culminar  
mi trabajo de investigación y  
brindarme buenas expectativas.

## **Dedicatoria**

Dedico este proyecto de investigación a mis padres Pablo Hernán Vásquez Vargas y Anel Castro Ulloa que son la razón y motivo de realizarme como profesional y estén orgullosos de mis logros, también a mis abuelos que me guían de donde están y que los llevo presente en mi corazón, a mi abuela Elvia Ulloa que la tengo con vida y puedo compartir este grato momento junto a ella ya que me brindo todo su apoyo, a madrina que me incentivo las veces que lo necesitaba, a mi tía Yashira Castro que fue la guía de mi investigación para poder culminarlo, dedico a mi familia Vásquez y Castro esta investigación y agradecerles por cada granito de amor que me brindaron, Sé que cada sueño cumplido ustedes estarán a mi lado.

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. de Chimbote 2020. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, Para el recojo de la información se utilizó como instrumento un cuestionario; obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 01: Se concluye sobre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que la mayoría de ellas recurren al financiamiento externo. Respecto al objetivo 02, Con respecto a la MYPE de caso se concluye que ha accedido al financiamiento externo, para posteriormente recurrir a fuente externa por falta de financiación propia. Respecto al Objetivo específico 03: Las MYPE afirmaron que sí lograron generar rentabilidad, todo ello debido a un buen uso del financiamiento. Así como también, la mayoría de MYPE no accedieron al sistema bancario porque no le daban las facilidades de préstamo. Conclusión general: Se propone que la empresa Charlotte y Astrid S.A.C., solicite créditos para así poder invertir en su entidad comercial y obtener un historial de crediticio para que así le brinden facilidades de préstamos ya sea a corto o largo plazo.

Palabras claves: Financiamiento, MYPE y Rentabilidad.

## **Abstract**

The present research work had as general objective: To determine and describe the proposals to improve the financing and profitability of the MYPE of the commerce sector of Peru and of the company Charlotte and Astrid S.A.C. de Chimbote 2020. For its elaboration, this report used the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview. To collect the information, a questionnaire was used as an instrument; obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 01: It is concluded about the micro and small companies of the commercial sector of Peru that most of them resort to external financing. Regarding objective 02, With respect to the case MYPE, it is concluded that it has accessed external financing, to later resort to an external source due to lack of own financing. Regarding the specific Objective 03: The MYPE affirmed that they did manage to generate profitability, all due to a good use of financing. As well as, the majority of MYPE did not access the banking system because they did not give them the loan facilities. General conclusion: It is proposed that the company Charlotte and Astrid S.A.C., request credits in order to invest in its commercial entity and obtain a credit history so that they can provide loan facilities either short or long term.

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

**Keywords:** Proposal, improvement, financing, national companies



## Contenido

<b>Equipo de Trabajo</b> .....	iii
<b>Jurados de Investigación</b> .....	iii
<b>Hoja de firma del jurado y asesor</b> .....	iv
<b>Agradecimiento</b> .....	v
<b>Resumen</b> .....	vii
<b>Abstract</b> .....	viii
<b>ÍNDICE DE CUADROS</b> .....	xi
<b>I. Introducción</b> .....	12
<b>II. Revisión de Literatura</b> .....	15
<b>2.1. Antecedentes</b> .....	15
<b>2.1.1. Internacionales</b> .....	15
<b>2.1.2. Nacionales</b> .....	17
<b>2.1.3. Regionales</b> .....	18
<b>2.1.4. Locales</b> .....	19
<b>2.2. Bases teóricas</b> .....	22
<b>2.2.1. Teoría del financiamiento</b> .....	22
<b>2.2.3. Teoría de la rentabilidad</b> . ....	26
<b>2.3. Marco conceptual</b> .....	28
<b>2.3.1. Teorías de la empresa</b> .....	28
<b>2.3.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas</b> . ....	29
<b>2.3.3. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)</b> . ....	30
<b>2.3.4. Teoría del sector comercio</b> .....	32
<b>2.3.5. Empresa en estudio</b> .....	33
<b>2.3.6. Definiciones del financiamiento</b> . ....	34
<b>2.3.7. Definiciones de rentabilidad</b> .....	34
<b>2.3.8. Definiciones de micro y pequeñas empresas</b> . ....	35
<b>2.3.9. Definiciones de comercio</b> . ....	36
<b>III. Hipótesis</b> .....	37
<b>IV. Metodología</b> .....	38
<b>4.1. Diseño de la investigación</b> .....	38

4.2.	Población y muestra.....	38
4.2.1.	Población.....	38
4.2.2.	Muestra.....	38
4.3.	Definición y operacionalización de variables.....	39
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	41
4.4.1.	Técnicas.....	41
4.4.2.	Instrumentos.....	41
4.5.	Plan de análisis.....	41
4.6.	Matriz de consistencia.....	42
4.7.	Principios éticos.....	43
V.	Resultados y análisis de resultados.....	45
5.1.	Resultados.....	45
	Cuadro 1.....	45
	Cuadro 2.....	47
	Cuadro 3.....	50
5.2.	Análisis de resultados.....	53
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	53
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	53
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	54
VI.	Conclusiones.....	56
6.1.	Respecto al Objetivo Especifico 1.....	56
6.2.	Respecto al Objetivo Especifico 2.....	56
6.3.	Respecto al Objetivo Especifico 3.....	56
6.4.	Conclusión General.....	57
VII.	Aspectos Complementarios.....	58
7.1.	Referencias bibliográficas.....	58
	Anexo.....	64
	Anexo 01: Cronograma de actividades.....	64
	Anexo 02: Presupuestos.....	65
	Anexo 03: Fichas bibliográficas.....	67
	Anexo 04: Cuestionario.....	69
	Anexo 05: Ficha RUC de la empresa.....	70
	Anexo 06: Carta de presentación.....	71

## ÍNDICE DE CUADROS

<b><u>Cuadro 1</u></b> .....	<b>45</b>
<b><u>Cuadro 2</u></b> .....	<b>47</b>
<b><u>Cuadro 3</u></b> .....	<b>50</b>

## I. Introducción

En América Latina y el Caribe las Micro y Pequeñas Empresas son los motores del crecimiento económico, por ello es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. (Dini y Stumpo, 2020).

En Brasil Las MYPE tienen un rol muy significativo en su economía. Datos oficiales indican que en el año 2010 había 3,4 millones de establecimientos en el país. Un 99% de ese total corresponde a micro, pequeñas y medianas empresas, las cuales contribuyen con 52,6% de los empleos formales y alrededor de 40% de la remuneración de toda la economía. Cabe resaltar que el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social.

En los últimos tiempos se verifica que la micro y pequeña empresa (MYPE) tienen un acceso limitado a las alternativas de financiamiento ya que éstas son consideradas de un alto nivel de riesgo por no contar con garantías (reales o líquidos) que les permitan respaldar el crédito que vayan a solicitar. (Suarez, 2018)

En la actualidad la rentabilidad en los mercados determina el rendimiento de las empresas, también impacta en el financiamiento cuando una entidad endeudada incurrirá en gastos financieros y esto se expresa en el estudio de resultados. Ripalda (2017)

El financiamiento es importante ya que permite que estas inicien, desarrollen y evolucionen sus planes de negocio, contribuyendo al empleo, crecimiento e inclusión social.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. de Chimbote 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. de Chimbote 2020.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos: Objetivo específicos: 1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020. Objetivo específico 2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las empresas Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020. Objetivo específico 3. Explicar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C.

Esta investigación se justifica porque va a ayudar a llenar el vacío del conocimiento de la zona regional y local, para que así se pueda determinar las características principales del financiamiento y rentabilidad. Para que también se pueda generar conocimiento y sirva como un estudio de línea base para futuros estudiantes y proponer mejoras en dicho tema. El propósito de esta investigación es muy importante, la investigación está basada en el financiamiento y rentabilidad se justifica ya que servirá como antecedente para futuros estudios realizados por estudiantes de nuestra universidad.

La metodología a usar fue no experimental ya que no se manipulo ninguno de los aspectos de las variables del estudio y las unidades de análisis, porque se tomó tal como se encontró en la realidad es por eso que no se manipulo ninguna información., descriptivo porque se limitó a describir las variables en la unidad de análisis, bibliográfica porque se dio a conocer los resultados de los objetivos, documental porque se verifico documentos al analizar los resultados y de caso porque se escogió a una empresa.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, Se concluye sobre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que la mayoría de ellas recurren al financiamiento externo.

En conclusión, se propone a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. que accedan al sistema bancario para obtener un buen historial crediticia, para que así mejoren con su financiamiento y obtengan beneficios que mejoren su rentabilidad.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

A continuación, se presenta una síntesis de los principales antecedentes: internacionales, nacionales, regional y locales respecto a lo financiero y rentabilidad de la micro y pequeña empresa.

#### **2.1.1. Internacionales**

Logreira y Bonnet (2017) en su tesis titulada: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia. Tiene como objetivo general: analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. La metodología utilizada fue un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal. Se tomo como resultados una encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. En conclusión, estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

Illanes (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Tiene como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, la metodología utilizada fue del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Se obtuvo como resultados que son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. En términos prácticos se analizarán los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas Longitudinales 1, 2 y 3 preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y el Ministerio de Economía. En conclusión, se analizarán los factores que influyen en los niveles de deuda de una compañía a través del análisis de corte transversal en la Encuesta Longitudinal 3. Para el estudio realizado de la base de panel, se consideraron los modelos econométricos de efectos aleatorios, fijos y agrupados. Asimismo, el modelo de Heckman en dos etapas es utilizado para investigar los factores que influyen en los niveles de deuda de la empresa, en el que se considera el problema de sesgo de selección de las empresas cuando piden un préstamo.



### **2.1.2. Nacionales**

Salazar (2019) en su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferretería del distrito de Iquitos, 2019. Su investigación tuvo como objetivo general: Describir las Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de Ferretería del distrito de Iquitos, 2019. La metodología utilizada fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva. Se obtuvo de los resultados que de las micro y pequeñas empresas encuestadas se establece que el 23,33% (7) microempresarios está de 20 a 40 años, El 60,00% (18) microempresarios se encuentran en el rubro ferretería. Por lo cual concluye que para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 30 microempresarios.

Mozombite (2019) en su tesis titulada: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro piscicultura del distrito de Callería, 2019. Tuvo como objetivo general describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro piscicultura del distrito de Callería, 2019. La metodología fue de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 30 y una muestra de 30 microempresas, Se obtuvo como resultados que al aplicarse el cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, con respecto a los empresarios de las microempresas el 23.3% (07) tienen de 18 a 30 años, el 26.7%. Con respecto a las características de las microempresas; se establece que el 66.7%

(20) tuvieron el negocio con el fin de generar ingresos para la familia. Con respecto al financiamiento; que el 43.3% (13) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 53.3% (16) Se concluye que se considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento dentro de la entidad financiera.

### **2.1.3. Regionales**

Santillán (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamín del distrito de Pillco Marca, 2019. Su investigación tuvo como objetivo general identificar las oportunidades de las fuentes del financiamiento que mejoren la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamín del distrito de Pillco Marca, 2019. La metodología que se utilizó en la presente investigación fue de nivel descriptivo, con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de caso. Se tomó como población a todas las microempresas del rubro ferretería del distrito de Pillco Marca, Se tomó como muestra a la microempresa Pablo Callupe Benjamín y como técnica se utilizó la encuesta y como instrumento se utilizó el cuestionario con 14 preguntas debidamente estructuradas. Se obtuvo como resultado que el dueño de la ferretería ha acudido al financiamiento interno para iniciar su negocio, así mismo obtuvo financiamiento externo para ampliar su negocio compra de mercadería. Como conclusión se ha obtenido que las fuentes del financiamiento ayudan a mejorar la rentabilidad de la ferretería, porque estos son indispensables para el desarrollo económico de su negocio. (p.17)

Paredes (2020) en su tesis titulada: *Financiamiento, Rentabilidad Y Control Interno De La Micro Y Pequeña Empresa Del Sector Servicio Multiservicios Maderera Y Ferretería Mayumi E.I.R.L.- Ayacucho, 2019*. Tiene como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio Multiservicios Maderera Y Ferretería Mayumi E.I.R.L.- Ayacucho, 2019. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental de corte transversal. Se obtuvo como resultados que la rentabilidad de la empresa está produciendo suficientes beneficios económicos como para permanecer en el mercado; asimismo la rentabilidad obtenida es invertida en capital de trabajo. También que el control interno mejora la organización previniendo riesgos y fraudes en la empresa, así logrando los objetivos con eficiencia, eficacia y economía. Se concluyó que: El financiamiento mejora la rentabilidad de la micro y pequeña empresa y señalan que el financiamiento es importante para el crecimiento económico de la empresa.

#### **2.1.4. Locales**

Cortez (2019) en su tesis titulada: *El Financiamiento, Capacitación, Rentabilidad E Incidencia En El Desarrollo De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Rubro Vidriería ferretería Del Distrito Nuevo Chimbote, 2016*. Tiene como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro vidriera - ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016. La metodología del estudio fue descriptiva, porque la recolección de datos se tomó de la realidad natural, sin manipular ninguna de las variables. Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño

no experimental – transversal, No experimental: Porque se estudió conforme a la realidad, sin sufrir modificaciones, Transversal: Porque se estudió en un tiempo determinado. Los resultados fueron que el 93 % de encuestados son mayor de 31 años estableciendo experiencia, solvencia económica actual y futura. En su totalidad fueron formales y contribuyeron al crecimiento económico peruano. Prefirieron el financiamiento de las Cajas Municipales por menor tasa de interés, invirtieron en activos fijos e impulsaron sus ventas. La capacitación, agilizo el retorno de la inversión garantizando la supervivencia de la Mype. Se confirmó que el financiamiento como la capacitación eleva la rentabilidad. Se concluye que el financiamiento genera rentabilidad porque es una herramienta de trabajo que invertido en activos fijos asegura el pronto retorno de la inversión, en cuanto a la capacitación genera rentabilidad por que empodera a la empresa en cuanto a la captación de nuevos clientes y más ingreso de utilidades que inciden en el crecimiento y desarrollo económico de las Mype en estudio.

Marcos (2020) en su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Ferretería “San Eloy S.R.L.” – Chimbote Y Propuesta De Mejora, 2018. Tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “San Eloy S.R.L.” de Chimbote, 2018. La metodología fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la empresa ferretería San Eloy S.R.L de Chimbote adquirió el

préstamo de una entidad bancaria pagando una tasa de interés baja y logrando invertirlo en capital de trabajo. Finalmente se concluye que la empresa en estudio como las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú no coinciden en su forma de financiamiento dado que el préstamo de la empresa en estudio se realizó en entidades bancarios y en la MYPE en entidades no bancarias, pero tienen un fin común para su uso. De esta forma se le hace una propuesta de mejora a la empresa para que pueda invertir mejor el crédito obtenido.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento.**

El financiamiento se basa a recursos, ya sea de fuentes externas o internas a plazos indeterminados, como objetivo busca tener eficiencia en la empresa para así lograr actividades de manera segura. Por lo cual comentan que el propósito de los mercados financieros en una economía es brindar ahorros de manera eficaz a los usuarios finales (Van y Wachowicz, 2019). Por lo tanto, proporciona entrada de capital para iniciar en algún negocio.

Las finanzas al iniciarse en nuestro país generando oportunidades al otorgar crédito y capital a las empresas. León (2017) nos da el origen diciendo que:

La Corporación Financiera de Desarrollo SA (COFIDE) es una institución financiera estatal, que fue creada a inicios de los años 1970 para que el Estado atendiera los requerimientos financieros de diversas empresas. Con las reformas implementadas en la economía peruana desde los años 1990s, COFIDE se desempeña como un banco de segundo piso desde el año 1992, brindando servicios financieros a instituciones –públicas o privadas- de primer piso, para atender en última instancia los requerimientos financieros de empresas o clientes específicos. Según su estatuto, COFIDE es una empresa mixta, con participación de terceros; actualmente la participación accionaria del Estado peruano es de 98%, lo que le garantiza el control de la institución (p.22).

Iniciando como un banco que ofrece crédito a instituciones públicas y privadas y siendo participante accionario del país con el 98%.

Según Mercado Crediticio realizada por el Banco de México para el periodo abril – junio de 2019 (como se citó en Zócalo, 2019) indican la evolución de las finanzas en el periodo de abril y junio del presente año explicando los porcentajes de las encuestas realizadas:

Con relación a las fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas del país en el trimestre que se reporta, 78.5% de las empresas encuestadas señaló que utilizó financiamiento de proveedores, 35.5% usó crédito de la banca comercial, 20.1% señaló haber utilizado financiamiento de otras empresas del grupo corporativo y/o la oficina matriz, 5.7% de la banca de desarrollo, 6.5% de la banca domiciliada en el extranjero y 1.2% por emisión de deuda. En lo que respecta al endeudamiento de las empresas con la banca, 47.8% de las empresas indicó que contaba con créditos bancarios al inicio del segundo trimestre de 2019. El 24.8% de las empresas utilizó nuevos créditos bancarios en el trimestre de referencia. (p.11)

Tenemos que en los periodos de abril y junio del presente año las empresas utilizaron nuevas formas para conseguir créditos obteniendo como resultado que las empresas busca más el financiamiento de proveedores.

#### ***2.2.1.1. Características del financiamiento.***

Para analizar y comparar las fuentes, es necesario comprender todas las características de las posibles fuentes de financiamiento del proyecto. Existen muchas características en base a las cuales se clasifican las fuentes de financiamiento, aunque la base temporal que define las condiciones de la financiación es una de las más importantes para tener en cuenta. En función de este criterio, distinguimos entre tres alternativas. Capitalismo

Consciente (2019) nos dice que, para:

Fuentes de financiamiento del proyecto de largo plazo. Esto significa que se imponen requisitos de capital por un período de más de 5 años a 10, 15, 20 años o quizás más, dependiendo de otros factores. Los gastos de capital en activos fijos como plantas y maquinaria, terrenos y edificios, etc. de una empresa se financian utilizando fuentes de financiamiento a largo plazo. Parte del capital de trabajo que permanece permanentemente en el negocio también se financia con fuentes de fondos a largo plazo. Las fuentes de financiamiento a largo plazo pueden ser acciones, acciones preferentes o bonos y obligaciones. Fuentes de financiamiento del proyecto de medio plazo. En este caso, el financiamiento del proyecto se extendería a un período de entre 3 y 5 años. Es una opción a la que se recurre cuando el capital a largo plazo no está disponible por el momento o cuando se realizan gastos de ingresos diferidos que deben amortizarse en este tiempo. Los préstamos bancarios son un ejemplo de esta forma de financiación.

(p.5)

Estas características servirán para la empresa pueda tener garantía para las funciones y conseguir dinero logrando objetivos y metas propuestas.

#### ***2.2.1.2. Fuentes del financiamiento***

Se deduce que las fuentes de financiamiento son entidades públicas o privadas la cual se basan en invertir de las fuentes de capital ya sea interno o externo. Esta fuente de financiamiento es de suma importancia, ya que, al alcanzar un capital, se podrá cubrir las necesidades y logrará tener un mayor desenvolvimiento en el mercado y así mismo obtener a los clientes satisfechos a alcanzar sus necesidades (Bohórquez, López y Castañeda 2018). Es importante tener en cuenta que las fuentes de financiamiento se



proporcionan ya sea por entidades públicas o privadas que brindan su servicio para obtener préstamos y recubrir cualquier recurso que tengamos en falta.

- Fuente interna:

Conlleva varios puntos por lo cual tenemos la aportación de socios que es la unión de socios cuando van a constituir un emprendimiento con el fin de invertir con éxito de que esta crezca, también las utilidades reinvertidas lo cual los socios deciden no repartirlas en dividendos ya que serán invertidos en su organización, llevamos en esta fuente interna lo que son las depreciaciones y amortizaciones son dadas al paso del tiempo a las entidades recuperando su costo de inversión por ultimo nombramos a la venta de activos que cubre necesidades financieras como la venta de terrenos, edificios o maquinaria (García,2016).

- Fuente Externa:

Son otorgadas por terceras personas como proveedoras, Créditos bancarios, prestamos de corto y largo plazo también establecen préstamos y ahorros con sus propias tasas de interés (Esteban Pérez Caldentey y Daniel Titelman, 2018).

**2.2.1.3. Costos del financiamiento y tasa de interés**

La emisión de acciones se basa en el aporte del nuevo accionista y las utilidades. Por lo tanto, se les suma los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El costo de financiamiento se da a conocer como la tasa de rendimiento basada en inversiones para mantener un buen manejo de las cotizaciones de las empresas (Roldan, Martínez y Guzmán, 2018).

Podemos definirla como el valor del dinero en la economía, cuando vamos a un banco a solicitar recursos nos pedirán una tasa de interés para otorgarnos esos recursos. Existen dos tipos de tasas en el mercado, la primera que es la tasa pasiva o de captación; que son las tasas que los bancos ofrecen por dejar nuestros recursos allá que normalmente es muy pequeña, y por el otro lado tenemos la tasa activa o de colocación que es el interés que nos cobra el banco por prestarnos el dinero.

#### **2.2.1.4. Instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros llegando a ser un activo y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio según las NIIF.

Según Enciclopedia Financiera (2018) nos dice que:

**Los instrumentos financieros de efectivo** son instrumentos financieros cuyo valor se determina directamente por los mercados. Se pueden dividir en valores, que son fácilmente transferibles u otros instrumentos comerciales como los préstamos y depósitos, en tanto prestatario y el prestamista tienen que ponerse de acuerdo sobre una transferencia.

**Los instrumentos financieros derivados** son instrumentos financieros que derivan su valor del valor y las características de uno o más activos subyacentes. Se pueden dividir en derivados que cotizan en bolsa y derivados (OTC) por fuera del mercado (p.2-4).

Gracias a estos dos instrumentos financieros crean una relación con las empresas, personas, bancos, etc. y el cliente genere beneficios para el como para el banco.

#### **2.2.3. Teoría de la rentabilidad.**

Se define la rentabilidad como la inversión de un lapso definido, de lo cual existe el poder de obtener un rendimiento sobre la generación de utilidades y la inversión, esto hace frente a un análisis a la gestión de las empresas (Mayta, 2019).

La rentabilidad se basa a los bienes que se han conseguido o que se puedan conseguir de alguna inversión.

Asto (2018) nos dice sobre la rentabilidad que: “La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios, materiales, humanos y financieros con el objetivo de obtener un resultado” (p.18).

- Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo Markowitz

Esta teoría indica que el inversor diversificará su inversión mediante diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento. Se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. Esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y riesgo mínimo sea óptima para que el inversor pueda tomar una decisión racional. Por ello, concluimos que esta teoría mediante la cartera con máxima rentabilidad no tiene por qué ser que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor también puede incrementar su rentabilidad esperada con un nivel de riesgo mayor, es por eso, que el inversor tiene que tomar una decisión racional.

### ***2.2.3.1. Clasificación de Rentabilidad.***

La rentabilidad se considera una medida cercana a accionista y propietarios ya que buscan tener así intereses máximos. Tal nos comenta Habitat (2019) sobre la rentabilidad que tiene el potencial para generar entradas económicas. La rentabilidad económica suele conocerse como el resultado de los impuestos e intereses pretendiendo de los gastos financieros y del impuesto de sociedades y así medir la eficiencia con el medio de trabajadores además variar según el tipo de sociedad.

### ***2.2.3.2.Facilidades de rentabilidad.***

- Tener en claro cómo cobraremos el dinero por nuestros servicios, ya que no implica los mismos costos recibirlo de contado que en cuotas, por ejemplo.
- Informarte sobre la situación económica de cada cliente nuevo con el que trabajas puede evitar futuros problemas
- Tener el software indicado para tu empresa, que te permita completar la información de tus clientes será una herramienta muy útil para organizarte con los cálculos de rentabilidad de cada uno.

### ***2.2.3.3.Costos de rentabilidad.***

- ROA: Es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa.
- ROE: Es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el que muestra el nivel de eficiencia con el cual se ha manejado los recursos propios que componen el patrimonio de la empresa.
- ROI: Implica conocer una metodología mas amplia que el ROA y el ROE, pues nos permite comparar la rentabilidad de una unidad de negocio.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Teorías de la empresa**

Las empresas siendo organizaciones para lograr objetivos y posteriormente conseguir beneficios definiremos lo que es en sí su teoría.

Según Alfaro (2016) afirma:

Dado que las relaciones entre los titulares de factores de la producción son voluntarias, la teoría de la empresa ha concebido esta como un conjunto de

contratos: contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución etc. Estos contratos determinan la forma en que se combinan los factores para la obtención de la producción y la forma en que los rendimientos obtenidos se reparten entre los distintos participantes en la empresa. Todos estos contratos no constituyen una red (como Internet, en la que todos los ordenadores están conectados con todos) sino que adoptan una estructura centralizada (p.1)

Diremos que la teoría de la empresa es como un conjunto de contratos que pueden ser contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución, etc.

### **2.3.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.**

Las MYPE siendo una unidad económica al desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios comenzaron en los siglos XX.

Según INEI (como se citó en Ávila, 2011) afirma:

A partir de la segunda mitad del siglo XX y debido a una serie de factores como el boom de las exportaciones de harina de pescado, una mejor red de vías de comunicación e información, la reforma agraria y el centralismo de la ciudad de Lima como capital y sede de la modernidad de la época, se comienza a intensificar el fenómeno de las migraciones de las áreas rurales hacia las urbanas, principalmente ubicadas en la costa (p.4).

Entonces al darse el boom de las exportaciones es donde da comienzo a la unidad económica más grande del país las micro y pequeñas empresas.

#### ***2.1.1.1. Características.***

Art. 3° Características MYPE.

Las características de las MYPE llegan a ser: primero el número total de los trabajadores; las microempresas su total de trabajadores es de (1) hasta (10) y las pequeñas empresas su total de (1), hasta (50) trabajadores; segundo que el nivel de venta anual en las microempresas llega a ser con el monto de 150 UIT y de las pequeñas empresas hasta 850 UIT (Sunat, 2003).

### **2.3.3. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE).**

Las mype tiene un mayor acceso en el sector privado tienen facilidades como presentarse en eventos y exposiciones internacionales, nacionales o regionales.

Según Sunat (19 de febrero de 2019) nos dice:

Las (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las Micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro que se denomina REMYPE (p.1).

También diremos que las mype nos ofrece oportunidades de trabajo al reducir la pobreza gracias a sus actividades y contribuyendo la economía nacional y crecimiento económico.

#### **2.3.3.1.Requisitos.**

Sunat (2019) nos señala los requisitos para inscribir a una Remype que son: “RUC vigente, tener el usuario y clave sol, tener como mínimo un trabajador y no pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar” (p.3).

### **2.3.3.2. Tipos.**

Podemos dividir los tipos de crédito en dos grandes grupos:

#### **a) Con garantía**

Se suele utilizar un respaldo hipotecario o prendario.

**Crédito con garantía hipotecaria.** Este tipo de préstamos es un préstamo al consumo en el que una vivienda u otro tipo de inmueble actúan como garantía, el funcionamiento es el mismo que el de un préstamo personal, en el contrato pactas un tipo de interés y un plazo a devolver con la entidad bancaria y luego amortizar el préstamo mes a mes mediante el pago de la cuota.

**Crédito con aval.** Para realizar este tipo de préstamos necesitamos una tercera persona que garantice o se haga responsable en el posible caso de que el solicitante del préstamo no llegara a cumplir con el pago.

**Préstamo con seguro.** La contratación de un seguro por parte de la empresa sirve para garantizar el pago de la deuda ante la compañía prestadora banco (Rpp, 2018).

#### **b) Sin Garantía**

Una forma de conseguir dinero sin garantía puede ser sustentando los ingresos de mi negocio, con las ganancias de mi caja o de ventas realizadas en los últimos meses.

Según Rpp (2018) nos habla de una forma de obtener capital sin garantía que es la siguiente:

Inversores y alianzas con empresas. Siempre hay inversores dispuestos a poner dinero a cambio de algún beneficio específico en la empresa. Además, las alianzas estratégicas con otras empresas pueden también ayudar a impulsar el negocio con menos o incluso ninguna inversión monetaria. (p.10)

Entonces los créditos sin garantía son estrategias con las demás empresas sin endeudamiento alguno debido a la sustentación de mi caja y ventas realizadas en los últimos meses.

#### **2.3.3.3.Ley 28015**

Según el Congreso (s/f) nos dice que la Ley 28015 tiene por objetivo:

La promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible su productividad y rentabilidad, su contribución al producto Bruto Interno, la ampliación del mercado Interno y la exportación, y su contribución a la recaudación tributaria.

(parr.1)

#### **2.3.3.4.Ley 30056**

El congreso (2014) afirma que se creó la nueva Ley 30056: “que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial” (par.1).

#### **2.3.3.5. Como constituir una empresa.**

Según TROME (2018) nos dice el proceso para constituir una empresa en el Perú y seguir seis pasos muy importantes para llegar a ser formal y evitar problemas con las autoridades: “Búsqueda y reserva de nombre, elaboración del acto constitutivo (Minuta), abono de capital y bienes, elaboración de escritura pública, inscripción en registros públicos e inscripción al ruc para persona jurídica” (p.20).

#### **2.3.4. Teoría del sector comercio**

El comercio al llegar a ser un intercambio de bienes y servicios por un valor en dinero en específico y siendo fundamentalmente importante en nuestras vidas.

Según García (11 de junio de 2018) afirma:



El comercio internacional o comercio exterior hace referencia al intercambio comercial entre dos o más países/regiones económicas diferentes, con un origen remoto. Está causado por la distribución irregular de los recursos y la diferencia de precios entre países o regiones. Las ventajas presentadas por el comercio exterior son la especialización, mayor estabilidad de precios, importación cuando la producción interna es insuficiente y exportación cuando hay exceso de oferta de consumo nacional (p.1).

El comercio es una negociación de compras y ventas o intercambios de bienes o servicios, en lo económico es el resultado de la oferta y la demanda de bienes.

Respecto a la teoría del sector comercio se da a referenciar al intercambio comercial entre países o regiones de economías diferentes. Nos dicen que tiene beneficios de especialización dadas por el comercio interior, buena firmeza de precios así también como importación y exportación (EALDE, 2018)

### **2.3.5. Empresa en estudio**

La empresa en estudio con razón social: Charlotte y Astrid S.A.C. con ruc: 20603172168, inicio su actividad comercial el 14 de agosto del 2018. Esta empresa se dedica a la comercialización de autopartes y artículos de ferretería al por mayor y menor. El 23 de Abril del 2018 los señores Andy Wesly Cribillero Condeso y Yashira Simey Castro Ulloa se presentan ante el notario de Chimbote Pastor La Rosa y entregan una minuta debidamente firmada, para que se extienda en la SUNARP, en una Constitución de Sociedad Anónima Cerrada, la cual se denomino Charlotte y Astrid S.A.C., con domicilio Jr. Ancash y pardo.

## **2.2. Marco conceptual**

### **2.3.6. Definiciones del financiamiento.**

El financiamiento constituye en una organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las microempresas son parte fundamental para la existencia de estas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital. Chagerben, Hidalgo y Yagual (2017) Tiene el fin de lograr mayor crecimiento y expansión de los negocios, las empresas por lo general hacen uso de fondos propios, pero cuando estos no son suficientes se busca financiamiento externo para poder realizar sus diferentes proyectos de inversión.

Se debe mencionar que el empresario no dispone de fuentes de financiamiento. Los requerimientos en relación a las garantías, situación económica, ahorros y otros limitan las posibilidades de conseguir un crédito, pese a que el empresario puede tener una capacidad productiva. De este modo se considera que, para calificar a los beneficiarios, se debe analizar con un criterio global sobre el rol que cada uno de ellos tiene en la sociedad para establecer prioridades. Chagerben, Hidalgo y Yagual (2017) Existen varios tipos de financiamiento; por ejemplo, el crédito bancario, proveedores, las obligaciones subordinadas o convertibles en acciones, y emisión de deuda en los mercados financieros.

### **2.3.7. Definiciones de rentabilidad.**

Nos dicen que la rentabilidad financiera (ROE) se basa a una medida por la cual las utilidades dan a ver la capacidad que tienen las entidades para que así puedan producir utilidades para generar inversión dada por accionistas y a base de eso evaluar el rendimiento de cada propietario (Gutiérrez y Tapia, 2016).

Asto (2018) nos dice sobre la rentabilidad que: “La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios, materiales, humanos y financieros con el objetivo de obtener un resultado” (p.18)

- Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo Markowitz

Esta teoría indica que el inversor diversificará su inversión mediante diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento. Se basa en la ley de los grandes números indicando que el rendimiento real de una cartera será un valor aproximado a la rentabilidad media esperada. Esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y riesgo mínimo sea óptima para que el inversor pueda tomar una decisión racional. Por ello, concluimos que esta teoría mediante la cartera con máxima rentabilidad no tiene por qué ser que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor también puede incrementar su rentabilidad esperada con un nivel de riesgo mayor, es por eso, que el inversor tiene que tomar una decisión racional.

### **2.3.8. Definiciones de micro y pequeñas empresas.**

La Micro y Pequeña Empresa constituida por una persona ya sea natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización, el cual tiene como objetivo realizar extracción, así como otras comercializaciones de bienes y servicios (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria, 2018)

Las mype tiene un mayor acceso en el sector privado tienen facilidades como presentarse en eventos y exposiciones internacionales, nacionales o regionales.

Según Sunat (19 de febrero de 2019) nos dice:

Las (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las Micro y pequeñas empresas se inscriben en un registro que se denomina REMYPE (p.1).

También diremos que las mype nos ofrece oportunidades de trabajo al reducir la pobreza gracias a sus actividades y contribuyendo la economía nacional y crecimiento económico.

#### **2.3.9. Definiciones de comercio.**

El sector comercio es el subsector retail o de ventas minoristas nos afirma que en específico, esto se debe a que su crecimiento lleva a la construcción de nueva infraestructura como centros comerciales, donde se establecen diversas firmas para ofrecer sus productos y servicios (ComexPeru, 2020).

### **III. Hipótesis**

No aplica, todo trabajo de investigación cualitativa no debe llevar hipótesis.

Espinoza (2017) nos afirma que: “Una hipótesis puede usarse como una propuesta provisional que no se pretende demostrar estrictamente, o puede ser una predicción que debe ser verificada por el método científico” (p.5). No aplica para nuestro caso.

## **IV. Metodología**

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

El diseño de investigación fue no experimental ya que no se manipulo ninguno de los aspectos de las variables del estudio y las unidades de análisis, porque se tomó tal como se encontró en la realidad es por eso por lo que no se manipulo ninguna información. Fue Descriptiva porque se limitó a describir las variables en la unidad de análisis. Bibliográfico porque se dio a conocer los resultados de los objetivos. Fue Documental porque se verifico documentos al analizar los resultados, por último de caso porque se escogió a una empresa.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

La población fue a las micro y pequeñas empresas formales del Perú del sector comercial.

#### **4.2.2. Muestra**

El caso de Charlotte y Astrid S.A.C.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

V.	V a r i a b l e s	Definición conceptual	Operacionalización de las variables e indicadores				
			Dimensione s	Indicadore s	ITEMS	Sí	N o
FINANCIAMI ENTO	El financiamie nto consiste en proporciona r los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. (Lerma, Martín, Castro, et al. 2007).	Fuentes de Financiamie nto	Interna Externa	1. <b>¿Cómo financia su actividad económica?:</b> 1.1 ¿Con recursos financieros propios (internos)?..... 1.2 ¿Con recursos financieros de terceros (externos)?.....			
				sistemas de financiamie nto	Sistema bancario	2. <b>Los recursos financieros obtenidos fueron:</b> 2.1 ¿Del sistema bancario?.....	
		sistema no bancario formal	2.2 ¿Del sistema no bancario formal?				
		sistema informal	2.3 ¿Del sistema informal?.....				
		costos del financiamie nto	tasas de interés	3. <b>¿Qué tasa de interés pagó?</b> Especificar.....			
		plazos de financiamie nto	corto plazo	4. <b>El financiamiento externo obtenido fue:</b> 4.1 ¿De corto plazo?.....			
			mediano plazo	4.2 ¿De mediano plazo?.....			
			largo plazo	4.3 ¿De largo plazo?.....			
		facilidades de financiamie nto	sistema bancario	5. <b>¿Cuál sistema le otorgó mayores facilidades?:</b> 5.1 ¿El sistema bancario?.....			
			sistema no bancario formal	5.2 ¿El sistema no bancario formal?.....			
			sistema informal	5.3 ¿El sistema informal?.....			
		usos del financiamie nto	activo fijo	6. <b>El financiamiento obtenido lo invierte en:</b> 6.1 ¿En activo fijo?.....			
			activo corriente	6.2 ¿En activo corriente?.....			

			capital de trabajo	6.3 ¿En capital de trabajo?.....		
		otros	- especificar			
RENTABILIDAD	“Refleja las ganancias que los dueños de una organización perciben por las inversiones realizadas, por lo cual se considera uno de los criterios de mayor relevancia en el análisis de los resultados empresariales”. <b>(Linares, Pla y Villar, 2009, p.6).</b>	rentabilidad sobre ventas	precio promedio de venta	7. ¿El precio de venta de sus productos ha Mejorado en los dos últimos años?....		
			volumen de ventas	8. ¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?.....		
		rentabilidad sobre el activo	capital de trabajo	9. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo? .....		
			activos fijos	10. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en activo fijo?.....		
		rentabilidad financiera	endeudamiento	11. ¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?.....		
			patrimonio	12. ¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?...		

**Fuente:** Elaboración propia.



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

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental y entrevista.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizó como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas correspondientes a mi trabajo de investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el análisis de datos de los subproyectos de investigación se desarrolló con un enfoque cuantitativo, se usó técnicas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos del contexto.

Para encontrar el resultado del objetivo específico 1 se tuvo en cuenta la literatura bibliográfica de antecedentes nacionales, regionales y locales.

Para hacer el resultado del objetivo 2 se tuvo en cuenta la recolección de datos del instrumento.

Para responder el resultado del objetivo 3 se tuvo en cuenta el objetivo 1 y el objetivo 2 y se preparó una propuesta de mejora de acorde a la literatura estudiada y actualizada.

#### 4.6. Matriz de consistencia

##### Anexo 1: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú: Caso empresa Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020	¿Cuáles son las propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú empresa Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote 2020?	Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las MYPES del Perú empresa Charlotte y Astrid S.A.C.	<p>1. Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.</p> <p>2. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren la posibilidades de las empresas Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020. Objetivo específico.</p> <p>3. Explicar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C.</p>	<p><b>El tipo de investigación</b></p> <p>La investigación se cuantitativa.</p> <p><b>Nivel de la investigación de las tesis</b></p> <p>La investigación será de nivel descriptivo</p> <p><b>El universo y muestra</b></p> <p>El universo o población de la investigación es indeterminada, compuesta por las Micro y Pequeñas empresas nacionales.</p> <p>Como muestra se tomará a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C.</p>

Fuente: Elaboración propia

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

##### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

##### **Beneficencia y no maleficencia:**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese 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 asegurarse de 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. Asimismo, 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.

**Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

También se tendrá en cuenta el Código de Ética Profesional del Colegio de Economistas del Perú: Art. 16.- todo estudio, informe, peritaje o dictamen, deberá ser claro, preciso y objetivo, dejando constancia en todos los casos de la fuente de donde fueron extraídos los datos y elementos utilizados para su formulación. Art. 29.- los profesionales deberán abstenerse de divulgar informaciones vinculadas con los asuntos en que intervengan o hayan intervenido en su carácter de tales.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020

#### **Cuadro 1**

*Resultados del objetivo específico 1.*

<b>Factores relevantes /Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Financiamiento Interno (Ahorros personales)	Oportunidad: Las MYPES del Perú acceden al
Santillán (2020)	Financiamiento Externo	financiamiento interno
Cortez (2019)	(Cajas Municipales)	y externo.
Marcos (2020)	(Entidad bancaria)	
<b>Sistemas de financiamiento</b>		Oportunidad:
Mozombite (2019)	Entidades bancarias	Las MYPE acceden a los dos sistemas de
Marcos (2020)	Entidades no bancarios	financiamiento.

<b>Facilidades de financiamiento</b>	Fue propio y de terceros	Oportunidad:
Marcos (2020)	Oportunidad:	Ambas MYPES
Santillán (2020)	invirtiéndolo en capital de trabajo y mejoramiento de su negocio.	podieron obtener fácilmente un préstamo

Las fuentes del financiamiento ayudan a mejorar la rentabilidad de la ferretería.

<b>Plazos del financiamiento</b>	Préstamo de corto plazo	Oportunidad:
Mozombite (2019)		Determinan que las MYPES al momento de acceder a un crédito bancario, deciden pago a corto plazo
Salazar (2019)		

<b>Usos del financiamiento</b>	Entidades no bancarias	Oportunidad:
Marcos (2020)		Establecen que MYPES utilizan financiamiento no la el bancario porque es más rápido y accesible a la vez aplicando una tasa de interés bancario.
Cortez (2019)		

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales.

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las empresas Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020.

#### Cuadro 2

*Resultados del objetivo específico 2.*

<b>Financiamiento de la empresa</b>	SI	/	NO	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>1. ¿Cómo financia su actividad económica?</b>				La empresa de caso de estudio menciona que inicialmente utilizó su propio capital.
a) ¿Con recursos financieros propios (internos)?	<b>X</b>			
b) ¿Con recursos financieros de terceros (externos)?				
<b>2. Los recursos financieros obtenidos fueron?</b>				La empresa de caso de estudio menciona que recurre a la Banca Comercial Microfinancieras (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura y Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana).
a) Sistema bancario	<b>X</b>			
b) Sistema no bancario				

<p><b>3. ¿Qué entidades le mayores facilidades para obtener crédito?</b></p>		<p>La empresa de caso de estudio menciona que la Banca Comercial y las Microfinancieras (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura y Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana) le brindan mayores facilidades para obtener crédito.</p>
<p>a) Banca Comercial</p> <p>b) Microfinancieras</p> <p>c) Prestamistas</p>	<p><b>X</b></p>	
<p><b>4. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en?</b></p>		<p>La empresa de caso de estudio menciona que financia lo que invierte en su activo fijo y capital de trabajo.</p>
<p>a) Activo fijo</p> <p>b) Capital de trabajo</p> <p>c) Activo corriente</p>	<p><b>X</b></p>	
<p><b>5. ¿El precio de venta de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?</b></p>		<p>La empresa de caso de estudio menciona que en los dos últimos años sus ventas han mejorado.</p>
<p>a) SI</p> <p>b) NO</p>	<p><b>X</b></p>	
<p><b>6. ¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?</b></p>		<p>La empresa de caso de estudio indica que los créditos que obtuvo no fueron por endeudamiento sino para poder invertirlos en su entidad.</p>
<p>a) SI</p> <p>b) NO</p>	<p><b>X</b></p>	



<p><b>7. Los créditos obtenidos fueron a:</b></p> <p>a) Corto plazo</p> <p style="text-align: right;"><b>X</b></p> <p>b) Largo plazo</p>	<p>La empresa de caso de estudio indica que sus créditos que obtiene fueron a largo plazo.</p>
<p><b>8. ¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?</b></p> <p>a) SI</p> <p>b) NO</p> <p style="text-align: right;"><b>X</b></p>	<p>La empresa de caso de estudio indica que al ver aumento en sus ventas opto por financiar un préstamo.</p>
<p><b>9. ¿Cree usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?</b></p> <p>a) SI</p> <p>b) NO</p> <p style="text-align: right;"><b>X</b></p>	<p>La empresa de caso de estudio indica que aumentó sus ingresos por medio del financiamiento.</p>
<p><b>10. ¿Cuál es la tasa de interés pagada por los préstamos recibidos?</b></p> <p>1. Tasa de interés del: 10% anual</p>	<p>La empresa de estudio manifiesta que la tasa de interés que pago por los prestamos obtenifos fue del 10% anual.</p>
<p><b>11. ¿Considera que su empresa es rentable?</b></p> <p>a) Si</p> <p>b) No</p> <p style="text-align: right;"><b>X</b></p>	<p>La empresa de estudio manifiesta que su empresa es rentable ya que vienen aumentando sus recursos por medio del financiamiento.</p>

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Gerente general de la Empresa de Astrid y Charlotte S.A.C.

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Explicar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020

#### Cuadro 3

*Resultados del objetivo específico 3*

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Fuente de financiamiento</b>	<b>Oportunidad:</b> Las MYPES del Perú acceden al financiamiento interno y externo	La empresa de caso de estudio indica que los créditos que obtuvo no fueron por endeudamiento sino para poder invertirlos en su entidad.	Las MYPE deben mantenerse actualizadas para no caer en fraudes. También acceden a inversiones por bancos ya que les dan la facilidad de pago  La empresa de caso en estudio obtuvo financiamiento

			de sistema no bancario.
<b>Uso del financiamiento</b>	<b><u>Oportunidad:</u></b> La empresa nacional financia e invierte en capital de trabajo y deudas con los proveedores	La empresa destina el financiamiento para saldar sus obligaciones con los proveedores	Las MYPE nacionales y la empresa en estudio, utilizan el financiamiento para invertirlo y en su capital de trabajo.
<b>Plazo de financiamiento para obtener rentabilidad</b>	<b><u>Oportunidad:</u></b> Determinan que las MYPES al momento de acceder a un crédito bancario, deciden pago a corto plazo	La empresa en estudio menciona que su préstamo fue a corto plazo.	Las MYPE nacionales y la empresa en estudio, utiliza los plazos, siendo a corto plazo.
<b>Forma de financiamiento y la rentabilidad</b>	<b><u>Oportunidad:</u></b> Las MYPES del Perú acceden al financiamiento interno y externo.	La empresa de caso de estudio menciona que recurre a la Banca Comercial Microfinancieras	Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio necesitan de préstamos para

---

que así puedan  
cumplir con sus  
inversiones de  
capital de  
trabajo y poder  
así seguir  
invirtiendo.

---

Fuente Propia: En base a la relación del financiamiento y la rentabilidad a los  
resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2.

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1**

*Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2020.*

Santillan (2020), Cortez (2019), Marco (2020), Salazar(2019) y Mozombite (2019), estos autores de los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales, nos mencionan sobre los aspectos de las características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE que ellas están optando por el financiamiento externo por lo que no llegan a cuenta con sus ahorros personales, es por ello que optan por el sistema no bancario ya que les brindan accesibilidad a sus pagos, por ultimo nos dieron a conocer que el capital que obtienen es para poder invertirlo en su área de trabajo para que su empresa pueda así llegar a tener una buena rentabilidad y estabilidad comercial.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

*Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las empresas Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020.*

Al aplicar el cuestionario a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. y según la información que me brindaron obtuve que ellos disponen del sistema no bancario a largo plazo ya que les brindaron la facilidad de que pudieran hacer sus pagos. Gracias a esa oportunidad, ellos pudieron lograr adquirirlo y utilizarlo para su negocio, esta capital que obtienen es muy útil a su rentabilidad ya que le genera ventas a su activo fijo y logran mayores ingresos.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

*Explicar la relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Charlotte y Astrid S.A.C.*

La relación del cuadro comparativo de las características del financiamiento y rentabilidad referente a mis antecedentes y a la micro empresa Charlotte y Astrid S.A.C. del sector comercio Perú-Chimbote, tienen un acierto en varios puntos:

Con respecto a la relación existente de la rentabilidad y financiamiento de las MYPE nacionales y la entidad es que le dan a obtener beneficios de créditos así otorgándole facilidades de pago para que puedan optar por ello y tener confianza y así acreditan en el sistema y mantienen su categoría bancaria donde te evalúan y respondiendo a eso decides si obtener tales prestamos, de lo cual la entidad de caso obtuvo el sistema no bancario.

Con respecto al financiamiento de la MYPE nacional tienen relación con el mismo financiamiento y que el sistema no bancario les dio las facilidades de obtener préstamo y de esa manera poder hacer surgir su rentabilidad a su negocio, por lo cual el financiamiento que recibieron les ayudo a mejorar sus ingresos y en distribuir sus productos para que generaran más compras, por lo cual también hubo un punto en el que no coincidían y era que la empresa Charlotte y Astrid S.A.C no accedieron la sistema bancario por lo que no les otorgaban facilidades de pagos.

Con respecto al uso del financiamiento de la empresa de caso y la MYPE nacionales accedieron al sistema no bancario porque contaban con plazos justos para subsanar sus

créditos y para de esta manera invertirlo en su negocio pudiendo obtener rentabilidad y generar ingresos en su entidad.

Respecto al plazo de financiamiento de la empresa de caso y MYPE nacionales se basaron al corto y largo plazo ya que les otorgaban facilidades de pago.

Respecto a la forma de financiamiento y la rentabilidad de la empresa de caso y MYPE nacional ambas necesitan de préstamos para así poder invertir en su entidad comercial y obtener un historial de crediticio para que así le brinden facilidades de préstamos ya sea a corto o largo plazo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Se concluye sobre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que la mayoría de ellas recurren al financiamiento externo. La empresa no presenta ninguna dificultad financiera ni de liquidez, obtienen ingresos que son rentables para que así puedan seguir invirtiéndolo, es una empresa que cuentan con todos los requisitos documentarios. La MYPE siendo legal, logro obtener un mejor costo de interés, el cual les brindó mayores facilidades y de esta forma generar una oportunidad de rentabilidad. Los recursos obtenidos fueron para la inversión de su trabajo y para generar una rentabilidad esperada.

### **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Con respecto a la MYPE de caso se concluye que, ésta ha accedido al financiamiento externo, se basó a sus recursos propios, para posteriormente recurrir a fuente externa por falta de financiación propia. Dicho préstamo fue a largo plazo del sistema no bancario ya que ellos le brindaron facilidad de pagar al adquirir un préstamo y dicho ingreso es utilizado para su actividad de negocio y la en la ampliación del local para un mejor establecimiento comercial. A todo esto, cabe concluir que, debido a la misma coyuntura actual de la pandemia, la MYPE de caso no ha podido generar la rentabilidad deseada hubo una decadencia de ganancias. La empresa está buscando nuevas formas para poder lograr un buen uso de su financiamiento para así poder producir con éxito sus ganancias.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

Las micro y pequeñas empresas acceden al financiamiento externo de largo plazo, se concluye que toda MYPE debe conocer su capacidad de endeudamiento para poder



determinar los costos (intereses) que se van a producir al momento de obtener el crédito. En cuanto al uso de esta, las MYPE afirmaron que sí lograron generar rentabilidad, todo ello debido a un buen uso del financiamiento. Así como también, la mayoría de MYPE no accedieron al sistema bancario porque no le daban las facilidades de préstamo. Asimismo, el financiamiento que recibieron les ayudo y por esa razón están muy satisfechos con sus ingresos en su entidad comercial.

#### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que deben optar por el sistema bancario para que puedan obtener un buen historial crediticio y de esa manera poder recibir préstamos con una tasa menos de interés, y generar una buena rentabilidad sobre sus ingresos, y que de esta manera también pueden ahorrar sus ganancias para que así sus ahorros crezcan y logren poder invertir en la empresa.

#### **Propuesta de mejora.**

- Se propone a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C., optar por el sistema bancario, para que pueda obtener un historial crediticio sobre su empresa y obtener mayores facilidades de préstamos.
- Se propone a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C., de acuerdo con el componente financiamiento y rentabilidad que se planten en ahorrar sus ingresos en el banco para que así sus ganancias aumenten y puedan invertir cada vez más en su entidad.
- Se propone a la empresa Charlotte y Astrid S.A.C. contar con todos los medios de pago para evitar cualquier retención de clientes que quieran adquirir sus productos.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

- Asto Romero, P. J. (2018). *caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, estaciones de servicio de venta de combustibles del cercado de la provincia de satipo, año 2017*. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4467/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ESTACION\\_EMPRESA\\_PERCY\\_JOHN\\_ASTO\\_ROMERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4467/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESTACION_EMPRESA_PERCY_JOHN_ASTO_ROMERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Benner, J. C. (s/f). *principales beneficios de la ley mype*. recuperado de:  
<http://www.prompex.gob.pe/miercoles/portal/mme/descargar.aspx?archivo=c1ded215-5c9c-44b1-9ce0-10484048c5f1.pdf>
- Bohórquez, N., López, A., & Castañeda, L. (2018): “Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras.”, Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Recuperado de:  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Castro, D. (2019). *las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las mypes en lima norte*. [tesis de licenciatura, universidad de piura]. recuperado de:  
[https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/tsp\\_ae-1\\_021.pdf?sequence=1&isallowed=y](https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/tsp_ae-1_021.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- Chacón, I. (2017). *caracterización de mypes en el municipio de san vicente*. recuperado de:

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

Chagerben, I., Hidalgo, J., y Yagual, A. (2017). *la importancia del financiamiento en el sector microempresario*. recuperado de: <file:///c:/users/pablo/downloads/dialnet-laimportanciadelfinanciamientoenelsectormicroempre-6326783.pdf>

Comexperú. (2020). *el sector comercio: un mercado atractivo en medio de la incertidumbre*. recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>

Cortez, F. R. (2019). *el financiamiento, capacitación, rentabilidad e incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: rubro vidrieríaferretería del distrito nuevo chimbote, 2016*. [tesis de titulación, universidad católica los ángeles de chimbote]. recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11930/financiamiento\\_capitacion\\_cortez\\_perlado\\_fredy\\_ramiro.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11930/financiamiento_capitacion_cortez_perlado_fredy_ramiro.pdf?sequence=1&isallowed=y) }

Congreso (s/f). *Ley 28015*. Recuperado de: <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm>

Congreso. (2014). *Ley 30056*. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056>

Dini, M., y Stumpo G. (2020). *MIPYMES en América Latina un Frágil Desempeño Y Nuevos Desafíos para Las Políticas De Fomento*. Disponible en:

[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)

Domínguez, J. (2019). *manual de metodología de la investigación científica (mimi)*. recuperado de: [https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/2499753/mod\\_folder/content/0/manual%20de%20metodolog%c3%ada%20%28mimi%29.pdf?forcedownload=1](https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/2499753/mod_folder/content/0/manual%20de%20metodolog%c3%ada%20%28mimi%29.pdf?forcedownload=1)

EALDE. (2018). *las teorías del comercio internacional*. recuperado de: <https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>

Espinoza, E. E. (2017). *la hipótesis en la investigación*. recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/men/v16n1/1815-7696-men-16-01-122.pdf>

Hábitat. (2019). *todo sobre la rentabilidad de las afp: ¿por qué es importante aportar?* recuperado de: <https://www.afphabitat.com.pe/aprende-de-prevision/afp/rentabilidad-de-las-afp/>

Illanes, L. F. (2017). *caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en chile*. [tesis de magister, universidad de chile]. recuperado de: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/illanes%20za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20luis.pdf?sequence=1&isallowed=y>

Logreira, E., y Bonett, M. (2017). *financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – colombia*. [tesis de titulación, universidad de la costa]. recuperado de: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

- Marcos, J. L. (2020). *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "san eloy s.r.l." – chimbote y propuesta de mejora, 2018*. [tesis de titulación, universidad los ángeles de chimbote]. recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16997/sector\\_comercio\\_marcos\\_ventura\\_jose\\_luis.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16997/sector_comercio_marcos_ventura_jose_luis.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- Martinez, K., Guzman & Roldan, J. (2018). *Análisis de costos de financiamiento con crédito de proveedores en una empresa manufacturera mexicana*. V. XXIII. N. 26. PP. 175-186. Recuperado de: <file:///C:/Users/Contabilidad/Downloads/1373-4556-1-PB.pdf>
- Mayta, k. (2019). *teoría de la rentabilidad*. recuperado de: <https://es.scribd.com/document/438902865/teoria-de-la-rentabilidad-docx>
- Mozombite, D. A. (2019). *"propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro piscicultura del distrito de callería, 2019"*. [tesis de titulación, universidad los ángeles de chimbote]. recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11017/financiamiento\\_rentabilidad\\_control\\_interno\\_mozombite\\_robledo\\_dilger\\_arturo.pdf?sequence=4&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11017/financiamiento_rentabilidad_control_interno_mozombite_robledo_dilger_arturo.pdf?sequence=4&isallowed=y)
- Paredes, G. (2020). *financiamiento, rentabilidad y control interno de la micro y pequeña empresa del sector servicio "multiservicios maderera y ferretería mayumi" e.i.r.l.- ayacucho, 2019*. [tesis de titulación, universidad los ángeles de chimbote]. recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17628/control>

[financiamiento interno y rentabilidad paredes buitron grover.pdf?sequence=1&isallowed=y](#)

Ripalda, B. (2017). “definir la rentabilidad de la empresa venta de computadoras y repuestos, periodo 2013 y 2014”. recuperado de:  
<http://repositorio.ucp.edu.pe/bitstream/handle/ucp/195/ripalda-1-trabajo-definir.pdf?sequence=1&isallowed=y>

Salazar, P. R. (2019). “*propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferretería del distrito de iquitos, 2019*”. [tesis de titulación, universidad los ángeles de chimbote]. recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11003/financiamiento\\_rentabilidad\\_control\\_interno\\_salazar\\_lozano\\_irvin\\_antonio.pdf?sequence=4&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11003/financiamiento_rentabilidad_control_interno_salazar_lozano_irvin_antonio.pdf?sequence=4&isallowed=y)

Santillan, J. S. (2020). *propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: pablo callupe benjamín del distrito de pillco marca, 2019*. [tesis de titulación, universidad los ángeles de chimbote]. recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17060/fuentes\\_rentabilidad\\_santillan\\_callupe\\_soledad.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17060/fuentes_rentabilidad_santillan_callupe_soledad.pdf?sequence=1&isallowed=y)

San Martín. (2017). *Plan Regional de Competitividad y Productividad de San Martín al 2030*. Disponible en:  
<https://www.regionsanmartin.gob.pe/OriArc.pdf?id=121877>

SUNAT. (2018). *ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa*. recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

Torrez, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). *financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

Valle, M. (2011). *sistema financiero*. recuperado de: <https://www.uv.mx/personal/mvalle/files/2011/08/sistema-financiero.pdf>

Van, Horne., James, Wachowicz & John, M. (2019). *Fundamentos de Administración Financiera*. Pearson Educación. núm. 1031. Recuperado de: <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

## Anexo

### Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	10	12	13	14	15	16
1	Formulación del cronograma del trabajo	X															
2	Redacción de análisis de resultados		X	X													
3	Redacción de conclusiones y recomendaciones				X	X											
4	Mejora de los resultados (tablas y gráficos), análisis de resultados, conclusiones y recomendaciones						X										
5	Presentación de Introducción, resumen, abstract y metodología							X									
6	Levantar las observaciones de acuerdo a las indicaciones del DT en relación a paginas preliminares, introducción, resumen y abstract y revisión de la literatura									X	X	X					
7	Presentación del documento mejorado de metodología, resultados, análisis de resultados, conclusiones, recomendaciones referencias bibliográficas y anexos													X			
8	Redacción del pre-informe															X	



9	Entrega del documento mejorado que contiene los elementos: Introducción, resumen, abstract, resultados, conclusiones y recomendaciones																		X	
10	Sustentar y presentar el preinforme																		X	X

**Fuente: Elaboración propia.**

## Anexo 02: Presupuestos

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones	S/. 80	S/. 0.20	S/. 16
• Dispositivo USB	S/. 1	S/. 25	S/. 25
• Papel bond A-4 (500 hojas)	S/. 1	S/. 13.50	S/. 13.50
• Lapiceros	S/. 5	S/. 0.50	S/. 2.50
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	S/.50.0 0	S/. 2	S/. 100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	S/. 30	S/. 3	S/. 90
<b>Sub total</b>			S/. 247
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			S/. 247
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00

• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			S/. 1956.00

(\*) Se pueden agregar otros suministros que se utiliza para el desarrollo del proyecto.

### Anexo 03: Fichas bibliográficas

**Salzar (2019):**

**Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferretería del distrito de Iquitos, 2019**

. Se obtuvo de los resultados que de las micro y pequeñas empresas encuestadas se establece que el 23,33% (7) microempresarios está de 20 a 40 años, El 60,00% (18) microempresarios se encuentran en el rubro ferretería. Por lo cual concluye que para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 30 microempresarios.

**Mozombite (2018):**

**Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro piscicultura del distrito de Callería, 2019**

Se obtuvo como resultados que al aplicarse el cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, con respecto a los empresarios de las microempresas el 23.3% (07) tienen de 18 a 30 años, el 26.7%. Con respecto a las características de las microempresas; se establece que el 66.7% (20) tuvieron el negocio con el fin de generar ingresos para la familia. Con respecto al financiamiento; que el 43.3% (13) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 53.3% (16) Se concluye que se considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento dentro de la entidad financiera.



## Anexo 04: Cuestionario

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LAS VARIABLES DE FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD

N°	Dimensiones/ Ítems	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
<b>FINANCIAMIENTO</b>								
<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>								
1	1. ¿Cómo financia su actividad económica? 1.1 ¿Con recursos financieros propios (internos)?..... 1.2 ¿Con recursos financieros de terceros (externos)?.....	x		x		x		
<b>Dimensión 2: Sistemas de financiamiento</b>								
2	2. Los recursos financieros obtenidos fueron: 2.1 ¿Del sistema bancario?.....	x		x		x		
3	2.2. Indique dentro del sistema no bancario a que entidad acudió.....	x		x		x		
<b>Dimensión 3: Plazos de financiamiento</b>								
4	3. El financiamiento externo obtenido fue: 3.1 ¿De corto plazo?.....	x		x		x		
5	3.2 ¿De mediano plazo?.....	x		x		x		
6	3.3 ¿De largo plazo?.....	x		x		x		
<b>Dimensión 4: Costos del financiamiento</b>								
7	4. Tasa de interés: 4.1 ¿Qué tasa de interés pago? Especificar.....	x		x		x		
8	4.2. Indique si la tasa de interés fue aceptable o no.	x		x		x		
<b>Dimensión 5: Facilidades del financiamiento</b>								
9	5.1. ¿Sabe medir la rentabilidad financiera?	x		x		x		
10	5.2. ¿Sabe medir el financiamiento de la empresa?	x		x		x		
11	5.3. ¿Sabe cuál es el margen de la empresa?	x		x		x		
<b>Dimensión 6: Usos del financiamiento</b>								
12	6. El financiamiento obtenido lo invierte en: 6.1 ¿Activo fijo?	x		x		x		
13	6.2 ¿Activo corriente?	x		x		x		
14	6.3 ¿Capital de trabajo?	x		x		x		
15	Indique si mediante la utilización del crédito le ha permitido a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.	x		x		x		
<b>RENTABILIDAD</b>								
<b>Dimensión 1: Rentabilidad sobre ventas</b>								
16	1.1. Indique si la rentabilidad ha mejorado en los últimos años	x		x		x		

17	1.2. ¿El volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años?.....	x		x		x		
<b>Dimensión 2: Rentabilidad sobre el activo</b>								
18	2.1. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo?	x		x		x		
19	2.2. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en activo fijo?.....	x		x		x		
<b>Dimensión 3: Rentabilidad financiera</b>								
20	3.1. ¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?.....	x		x		x		
2	3.2. ¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?..	x		x		x		

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia): Si hay suficiencia.

Opinión de aplicabilidad:  Aplicable  Aplicable después de corregir  No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador, Dr. / Mg:

ROSA ELIZABETH GARCIA ENCINA

DNI: 41682503


Especialidad del validador: AUDITOR

Chimbote, abril 2021

  
ROSA ELIZABETH GARCIA ENCINA  
CPC. MAT. N° 3291  
ESPECIALIDAD AUDITOR

En mi certificado de validación y cuestionario tome como principio la integridad científica, justicia, cuidado del medio ambiente y la biodiversidad ya que estos respaldan a la confiabilidad de dichos documentos que están de acuerdo a las leyes establecidas y sobre la integridad de la información y el respeto con el medio ambiente

## Anexo 05: Ficha RUC de la empresa



### Reporte de Ficha RUC

CHARLOTTE Y ASTRID S.A.C.  
20603172168

Lima, 23/11/2020

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	09/05/2018
Fecha de Inicio de Actividades	09/05/2018
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	29/07/2019
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 29/07/2019),BOLETA (desde 24/08/2019)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	FERRO-CARR
Tipo de Representación	-
Actividad Económica Principal	5630 - ACTIVIDADES DE SERVICIO DE BEBIDAS
Actividad Económica Secundaria 1	4630 - VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO
Actividad Económica Secundaria 2	4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	-
Teléfono Fijo 2	-
Teléfono Móvil 1	43 - 954086636
Teléfono Móvil 2	-- 931932214
Correo Electrónico 1	charlotteyastrid.s.g@gmail.com
Correo Electrónico 2	yasmey31@hotmail.com

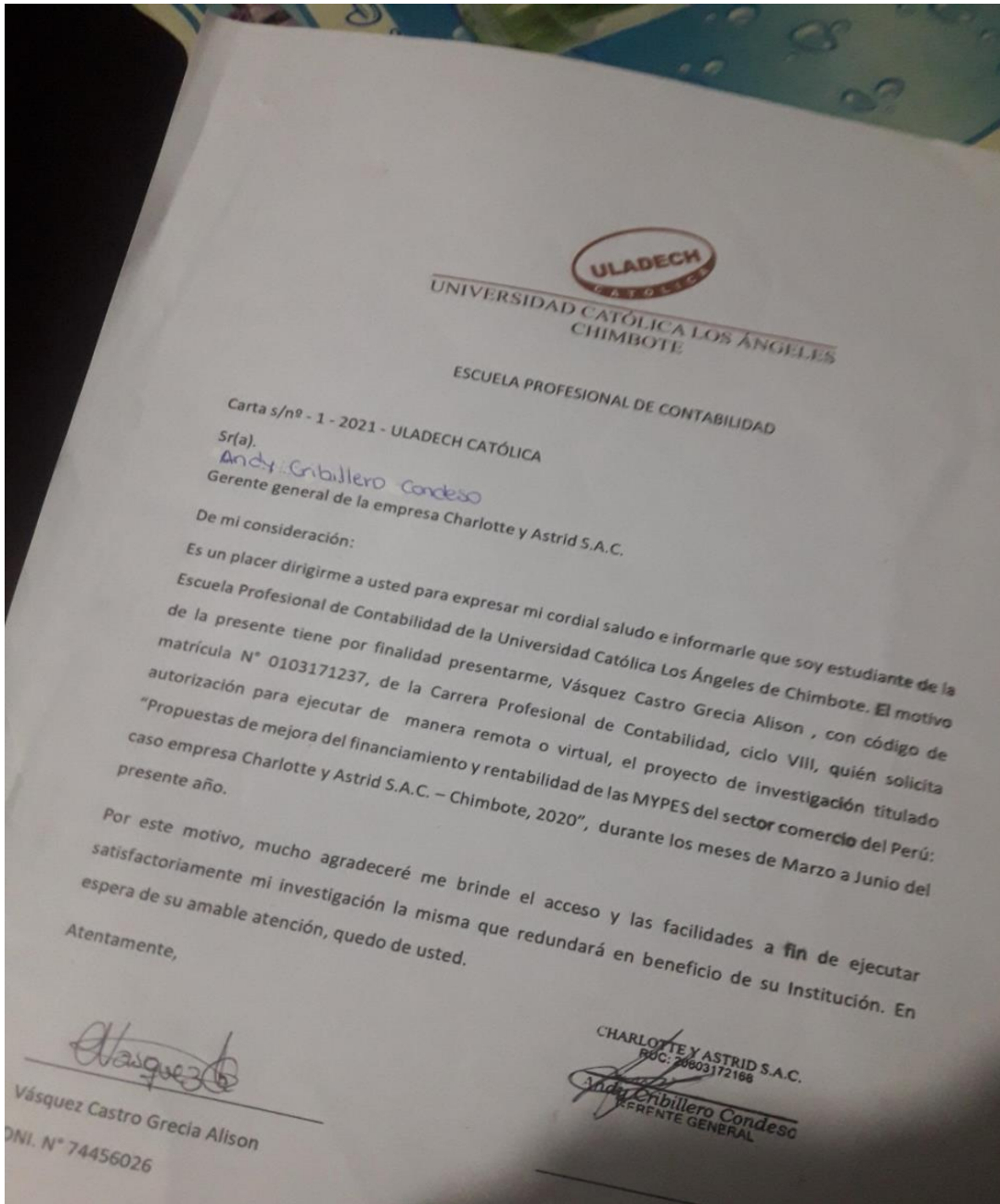
Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	5630 - ACTIVIDADES DE SERVICIO DE BEBIDAS
Departamento	ANCASH
Provincia	SANTA
Distrito	CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	P.J. MIRAMAR ALTO
Tipo y Nombre Vía	JR. ANCASH
Nro	1518

Página 1 de 3

www.sunat.gob.pe

Central de Consultas  
 Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
 Desde celulares (01)315-0730

## Anexo 06: Carta de presentación



Para mi carta de presentación utilicé el principio de protección a la persona ya que se respeta la confidencialidad de esta y el respeto de sus derechos, así como también considere el principio de beneficencia no maleficencia.

la persona ya que , así como también

## Anexo 07: Instrumento de la Recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene como objetivo llegar a la información necesaria de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio del Perú: Caso empresa Charlotte y Astrid S.A.C.- Chimbote, 2020”.

La información que usted va a brindar será utilizada con fines académicos y de investigación, motivo por el cual se le agradece su participación.

**Encuestado (a):** Cribillero Condeso Andy **Fecha:** 17 /04 /21

**1) Marcar con una X dependiendo a su respuesta :**

PREGUNTAS	Si	No
<b>FINANCIAMIENTO</b>		
<b>1. ¿Cómo financia su actividad económica?:</b>		
1.1 ¿Con recursos financieros propios (internos)?.....	X	
1.2 ¿Con recursos financieros de terceros (externos)?.....		
<b>2. Los recursos financieros obtenidos fueron:</b>	X	
2.1 ¿Del sistema bancario?.....		
2.2 ¿Del sistema no bancario formal?		X
2.3 ¿Del sistema informal?.....		X
3. ¿Qué tasa de interés pagó? Especificar.....10%.....	x	



<b>4. El financiamiento externo obtenido fue:</b>		
4.1 ¿De corto plazo?		X
4.2 ¿De mediano plazo?		X
4.3 ¿De largo plazo?	X	
<b>5. ¿Cuál sistema le otorgó mayores facilidades?:</b>	X	
5.1 ¿El sistema bancario?		
5.2 ¿El sistema no bancario formal?		X
5.3 ¿El sistema informal?		X
<b>6. El financiamiento obtenido lo invierte en:</b>	X	
6.1 ¿En activo fijo?		
6.2 ¿En activo corriente?		X
6.3 ¿En capital de trabajo?	X	
<b>RENTABILIDAD SOBRE VENTAS, ACTIVO Y FINANCIERA</b>		
7. ¿El precio de venta de sus productos ha Mejorado en los dos últimos años?....	X	
9. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo?	X	
10. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en activo fijo?	X	
11. ¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?		X
12. ¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?	X	

