



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y**  
**RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS**  
**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:**  
**CASO EMPRESA ESPERANZA E.I.R.L. – CASMA, 2020.**

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

**AUTOR**

**SABINO GARCIA, RENZO YAIR**  
**ORCID: 0000-0001-9592-2662**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**  
**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y**  
**RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS**  
**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:**  
**CASO EMPRESA ESPERANZA E.I.R.L. – CASMA, 2020.**

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

**AUTOR**

**SABINO GARCIA, RENZO YAIR**  
**ORCID: 0000-0001-9592-2662**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**  
**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **Equipo de trabajo**

### **Autor:**

Sabino Garcia, Renzo Yair

ORCID: 0000-0001-9592-2662

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

### **Asesor:**

Mgtr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

## **Jurados de Investigación**

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID ID: 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

## **Agradecimientos**

En primer lugar, agradecer a Dios por darme la sabiduría y la salud necesaria para poder seguir adelante.

En segundo lugar, agradecer el inmenso apoyo de mis padres, que, en gran parte, esto no hubiera sido posible gracias al apoyo que siempre me han brindado.

Por último, a mi asesor quien gracias a su apoyo, dedicación y tiempo para ayudarme a realizar este informe final.

### **Dedicatoria**

Este trabajo se lo dedico especialmente a mis padres, Lorenzo Sabino Santos y Rosa Garcia Méndez, quienes son fuente de mi gran motivación para poder seguir adelante y realizar mis sueños.

## Resumen

El presente informe final titulada: Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. – Casma, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. – Casma, 2020. La metodología del presente informe fue de carácter no experimental – documental – descriptivo y por último de caso. Respecto al objetivo 1, los investigadores de los antecedentes, indicaron que las MYPE acceden en un 50% al financiamiento externo y un 50% al financiamiento interno en un periodo a largo plazo debido a que no cuentan con la liquidez inmediata. Respecto al objetivo 2, después de la aplicación del cuestionario, se estableció que la MYPE de caso no tuvo dificultad al obtener el préstamo, debido a que fue de fuente externa de un familiar cercano a un plazo mayor de 12 meses; sin embargo, nace la oportunidad de poder evaluar un crédito para que así pueda obtener mayores beneficios y rentabilidad ya que según los resultados obtenidos, debido a la pandemia sus ganancias han disminuido. En conclusión, las MYPES utilizan financiamiento externo a través de entidades bancarias, las cuales les brindan el crédito a corto plazo requerido, además lo utilizan para capital de trabajo, donde aseguran que a causa de los créditos que recibieron, ayudaron a aumentar sus ganancias.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, Rentabilidad, Sector comercio.

## **Abstract**

This final report entitled: Proposals to improve the financing and profitability of micro and small enterprises in the commercial sector of Peru: case ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020. Its general objective was: To identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small enterprises in Peru and the company IRONMONGERY AND MULTISERVICES ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020. The design of this research was non-experimental - descriptive - documentary and case study. Regarding objective 1, the authors of the background, indicated that the MSEs access to the two types of financing (internal or external) in a long-term period because they do not have immediate liquidity. Regarding objective 2, after having applied the questionnaire, it was determined that the MSE in this case did not have major difficulties in obtaining the loan, because it was from an external source from a close relative, however, the opportunity arises to evaluate a bank loan so that it can obtain greater benefits and profitability since, according to the results obtained, due to the pandemic crisis, its profits have decreased. In conclusion, Micro and Small Enterprises largely use external financing mainly through banks, which provide them with the required short-term credit, in addition to using it for working capital, where they claim that thanks to the loans they received, they helped to expand and increase their profits; it should also be noted that the more formal the MSE, the easier it will be to apply for a loan, taking into account their credit history.

**Keywords:** Financing, MYPE, Profitability, Commerce sector.



## Contenido

Equipo de trabajo .....	iii
Hoja de firma del asesor y del director .....	iv
Agradecimientos .....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de gráficos, tablas y cuadros .....	x
I. Introducción.....	11
II. Revisión de la literatura.....	14
III. Hipótesis .....	29
IV. Metodología .....	30
4.1 Diseño de la investigación .....	30
4.2 Población y muestra.....	30
4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores .....	31
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	33
4.5 Plan de análisis.....	33
4.6 Matriz de consistencia .....	34
4.7 Principios éticos.....	34
V. Resultados.....	36
5.1 Resultados.....	36
5.2 Análisis de los resultados.....	42
VI. Conclusiones.....	45
Aspectos complementarios .....	48

Referencias bibliográficas.....	48
Anexos .....	57

### **ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS**

Cuadro 1 Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del Perú, 2020.....	36
Cuadro 2 Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.....	37
Cuadro 3 Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.....	40

## **I. Introducción**

Las MYPE (Micro y Pequeña Empresa) desempeñan un rol fundamental en nuestro país y es claro resaltar su función emprendedora en beneficio de la economía. Además, éstas contribuyen al PBI con un estimado del 40%, por ello es que son consideradas como la base de la economía, también éstas ayudan a la generación de empleo, y conforman el 96.5% de las empresas a nivel nacional (INEI, 2021). Por tal motivo es que necesitan de recursos necesarios para poder expandirse y subsistir en el mercado.

Las MYPE, según la Ley N°28015 (2013) indica que “es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción” (párr.2). Por ello, las MYPE son de suma importancia ya que forman gran parte de la economía.

En cuanto al financiamiento, constituye el proveedor de recursos para los proyectos de inversión en la organización, para las microempresas son la base de su supervivencia porque brindan el flujo de caja necesario con el fin de poseer el capital de trabajo y diversos bienes (Chagerben, Hidalgo y Yagual, 2017).

En América latina, es vital que las PYME cuenten con fuentes de financiamiento para hacer frente a su crecimiento, debido a que los fondos obtenidos de los bancos y otros intermediarios financieros permiten a las PYME mantener las actividades de innovación y expansión, especialmente en los malos sucesos del desarrollo de las PYME (Pequeña y Mediana Empresa) y obtener liquidez o rentabilidad. Sin embargo, las deficiencias de la imposibilidad de obtener suficiente financiamiento han afectado relativamente la rentabilidad de las PYME, haciéndola incapaz de competir con las grandes empresas y estar limitadas, en gran parte por las

barreras y el difícil acceso que se les da al momento de obtener los créditos necesarios (Rojas, 2017).

Debido a las características descritas anteriormente, es por eso que este informe contiene un enunciado del problema.: ¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020?. Su objetivo general es: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. – Casma, 2020. Entonces para responder al objetivo general se formuló los siguientes objetivos específicos: Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del Perú, 2020. Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020. Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeña empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020.

Este informe se justifica debido a que nos va a permitir conocer el plan de mejora tanto del financiamiento como rentabilidad de las MYPE y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. Además, se justifica porque ayudará a conocer e identificar las ventajas de tener un buen financiamiento para la obtención de rentabilidad, en este caso enfocado para las empresas del mismo

rubro, es decir, ferreteras. Esta investigación servirá como guía para elaborar otros trabajos o futuras investigaciones.

La metodología fue de carácter cualitativo. El diseño fue descriptivo, no experimental, documental, bibliográfico y por último de caso. Además, para la recolección de datos se empleó la técnica de la revisión literaria, como instrumentos, se dio el uso de fichas bibliográficas y la ejecución de un formulario.

Respecto al objetivo 1, los autores de los antecedentes, indicaron que las MYPE acceden a los dos tipos de financiamiento (interno o externa) en un periodo a largo plazo debido a que no cuentan con la liquidez inmediata. Respecto al objetivo 2, luego de la aplicación del formulario, se estableció que la MYPE de estudio no tuvo mayor dificultad al obtener el préstamo, debido a que fue de fuente externa de un familiar cercano, sin embargo, nace la oportunidad de poder evaluar un crédito bancario para que así pueda obtener mayores beneficios y rentabilidad ya que según los resultados obtenidos, debido a la crisis de la pandemia sus ganancias han disminuido.

En conclusión, las MYPE utilizan en su mayoría, financiamiento externo principalmente a través del sector bancario, las cuales les brindan el crédito a corto plazo requerido, además de que lo utilizan para capital de trabajo, donde aseguran que debido a los créditos que recibieron, ayudaron a aumentar sus ganancias. Cabe recalcar también que mientras una MYPE sea formal, mayor facilidad de solicitar un crédito tendrá, tomando en cuenta su historial crediticio.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales.**

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo o proyecto de investigación elaborado por algún investigador en cualquier país del mundo a excepción de Perú; acerca de las variables de estudio.

Artero y Salinas (2018) en su tesis titulada: Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las MYPE del sector ferretero en el municipio de Ahuachapán. Tuvo como objetivo general: Aportar las estrategias de inversión y financiamiento en función de la rentabilidad y sostenibilidad para las MYPE del sector Ferretero del Municipio de Ahuachapán. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. Los autores llegaron a la siguiente conclusión: Las MYPE no cuentan una planeación estratégica financiera para poder realizar sus financiamientos, además que la mayoría que acceden al financiamiento externo no conocen las tasas de interés que pagan por sus deudas y por ello pagan altos costos, ya que sus principales créditos lo realizan a través de entidades financieras no bancarias, en cuanto a la rentabilidad, concluyeron que mediante la implementación de una correcta planificación estratégica financiera servirá a las MYPE para poder evaluar su presupuestos y evaluaciones de inversión para poder medir la rentabilidad generada.

Sarzosa y Toasa (2018) en su tesis titulada: Propuesta de un modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de las PYMES “Don pancho”. Tuvo como objetivo general: Proponer la elaboración de un nuevo modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de la empresa PYMES ·Don Pancho. La metodología

aplicada fue: Cualitativa – Descriptiva – No experimental y de caso. Los autores llegaron a la siguiente conclusión: La Pyme de caso, se le determinó falencias importantes como el carecer de planes de financiamiento, falta de liquidez, las cuales afectan al crecimiento y rendimiento de la actividad comercial a la que se dedica, llegando a generar una disminución de su rentabilidad y pérdida de posicionamiento en el mercado. En cuanto al financiamiento, la pyme recurre a las fuentes internas como aportación de los socios para el desarrollo de la entidad, sin embargo, la inversión que realizan no es la adecuada.

### **2.1.2 Nacionales.**

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier parte del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash; acerca de las variables de estudio. Cabe indicar que, al no encontrar trabajos de investigación de las dos variables con propuesta de mejora, se está considerando las de caracterización.

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. 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 aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental y de caso. La autora concluyó que: Las oportunidades de las fuentes de financiamiento externo, sirvió para mejorar la rentabilidad del negocio, en vista que necesitaban contar con más capital ha incurrido a la entidad financiera para obtener un crédito que sirvió para ampliar el negocio, es

así que logró mejorar los recursos de la empresa, reduciendo los riesgos del negocio y logrando que la empresa sea viable y rentable, además, de que el financiamiento obtenido a largo plazo ayudó al dueño elegir la mejor cuota que se adapten a la capacidad de pago de la MYPE.

Correa (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 ferreterías del distrito de Nauta, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las Micro y Pequeñas Empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: La mayoría de MYPE recurren al financiamiento de las entidades bancarias, de las cuales les otorga una tasa de interés del 1 a 4 %, y se acogen al de largo plazo y es invertido como capital de trabajo, en cuanto a la rentabilidad, un 38% indicaron que el financiamiento ayuda a obtener rentabilidad, debido a que gracias a ella han podido pagar los tributos adecuadamente, indicando que en los últimos años ha mejorado su liquidez.

Falconi (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 ferreterías del distrito de Manantay, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las principales Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributo de las micro y pequeña empresa, sector comercio, rubro ferretería del distrito de Manantay, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: La mayoría de las MYPE recurren al financiamiento de las entidades financieras bancarias a corto



plazo a una tasa de interés que supera el 30% e invierten dicho crédito en capital de trabajo y como también en el mejoramiento y/o ampliación del local y activos fijos; en cuanto a la rentabilidad, gran porcentaje de las MYPE, indicaron que si obtuvieron liquidez gracias al financiamiento, así como también ha mejorado en los pagos de los tributos y que la rentabilidad ha tenido un crecimiento en los últimos años por las ventas elevadas que vienen realizando.

Bustillos (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de la MYPE, sector comercio, Caso ferretería La Pirámide E.I.R.L. AMBO, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019. La metodología aplicada fue: Aplicada – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: La empresa de caso recurre al financiamiento interno (ahorros personales) y externo (crédito de las entidades bancarias y proveedores); en cuanto al plazo, la MYPE recurre a largo plazo cuando solicita un crédito bancario ya que se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago; en cambio, solicita a corto plazo cuando recurre a los proveedores. Además, el financiamiento obtenido por parte de la MYPE contribuye a un crecimiento en su rentabilidad.

### **2.1.3 Regionales.**

En la investigación se entenderá por antecedente regional a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región menos en donde va a hacer realizado la tesis de bachillerato; considerando las variables de estudio.

Corpus (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad del sector Ferreterías en la Ciudad de Huaraz, periodo 2017. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: La mayoría de las MYPE del rubro ferreterías desarrollan su actividad con fondos de terceras personas, además que un grupo han obtenido financiamiento con crédito de entidades no bancarias a largo plazo y que fue invertido en capital de trabajo y que indicaron que han obtenido un incremento en su capital; en cuanto a la rentabilidad, la mayoría de las MYPE indicaron que gracias al financiamiento han obtenido liquidez, y que mejoró la utilidad de la empresa y que esta no ha bajado desde hace dos años.

Charqui (2018) en su tesis denominada: Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, sector comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: Las MYPE encuestadas, dependen del financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades, es decir, recurren frecuentemente a las entidades bancarias para impulsar a sus negocios y al mismo tiempo las rentabilidades percibidas son reinvertidas y de esa forma incrementa su actividad empresarial, tomando en cuenta las obligaciones percibidas frente a las entidades bancarias.

Cabe indicar que, al no encontrar trabajos de investigación relacionadas como propuesta de mejora de las variables de estudio, se está considerando como caracterización de dichas variables.

#### **2.1.4 Locales.**

A la fecha, en Casma no se han encontrado trabajos de investigación relacionados a las variables de estudio.

### **2.2 Bases teóricas**

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

##### ***2.2.1.1 Teorías del financiamiento.***

El financiamiento es un mecanismo donde los individuos o empresas generan recursos para el desarrollo de un proyecto concreto, y este puede ser el acceso a bienes y/o servicios, pago a proveedores, entre otros. El poder acceder a un financiamiento es fundamental para el desarrollo y la creación de las MYPE (OECD, 2018). Esto refiere a la provisión y uso efectivo de los créditos, y cualquier tipo de fondos utilizados para realizar proyectos u operaciones de la empresa.

ESAN (2020) indica que el financiamiento “es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña. Incluso, es un paso importante si se va a concretar algún proyecto personal” (párr. 1).

##### ***2.2.1.2 Importancia del financiamiento.***

El acceso a la financiación es esencial para desarrollar un entorno empresarial próspero. Por lo tanto, se recomienda que los empresarios estén más preparados para sacar provecho de las oportunidades en el sector financiero. Asimismo, se debe de enfocar en la reducción de riesgos en el sector financiero para que las empresas cuenten con condiciones financieras más favorables.

El financiamiento constituye el proveedor de financiamiento para los proyectos de inversión en la organización, para las microempresas son la base de su supervivencia porque brindan el flujo de caja necesario para poder obtener capital de trabajo y diversos bienes. Por lo que es muy importante observar las opiniones y pensamientos de los principales actores y comerciantes, este es el elemento básico del financiamiento (Chagerben, Hidalgo y Yagual, 2017).

#### ***2.2.1.3 Causas para requerir financiamiento.***

Según González (2020, p. 25) considera lo siguiente:

**a) Falta de liquidez.** Cuando la organización carece gravemente de liquidez para administrar las operaciones del día a día, por ejemplo, cuando la organización debe pagar sus obligaciones, comprar suministros, cuidar el inventario, pagar salarios e impuestos, pagar el alquiler de los locales, etc.

**b) Desarrollo o ampliación.** Cuando una entidad tiene la necesidad de crecer o expandirse y no tiene suficiente flujo de efectivo para acomodar la inversión, por ejm, cuando se necesita comprar equipos nuevos, ganar nuevos clientes, crear o planificar otros mecanismos, ampliación de instalaciones, apertura de nuevas filiales, etc.

#### ***2.2.1.4 Fuentes del financiamiento.***

Estos diferencian el conjunto de capital utilizado para la inversión en muchos casos, ya sea interna o externa a la organización. Por tanto, a la hora de decidir que fuente de financiación utilizar, la elección principal es la financiación interna o externa. Entre otras razones, la elección debe sopesarse frente a las ventajas y desventajas de la independencia financiera y la probabilidad de acceder a los recursos, las garantías requeridas y los beneficios del financiamiento.

Según León y Saavedra (2018) indica las siguientes fuentes:

**a) Interno:**

- Los ahorros personales, estos se consideran recursos propios de la entidad, que se obtienen mediante la aportación de capital de los accionistas al patrimonio neto o el uso de los flujos de efectivo diarios.
- Aumento de capital, se trata en emitir acciones la cuales acrediten la calidad y derechos de los socios, formando así capital social.
- Aportaciones de los socios, son las contribuciones que brindan los socios o dueños de una empresa u entidad para amortizar deudas, ampliar capital o cualquier otra utilización.

**b) Externo**

- Bancos e instituciones financieras, los más comunes son las entidades bancarias y cooperativas de crédito, que solo otorgan préstamos si la solicitud está debidamente sustentada.
- Los conocidos (amigos) y los parientes.
- Crédito hipotecario y bancario, donde hay diferentes planes de financiación comercial y bancaria en el mercado, la mayoría de los cuales son planes hipotecarios, es decir, hipotecas inmobiliarias para garantizar el pago de los préstamos recibidos.
- Factoring, es un tipo de contrato donde significa que la entidad adversaria recibe derechos de cobro de la empresa, lo que pone en riesgo a la organización de factoring y es responsable de cobrar estos derechos.
- Bonos, esto viene a ser un certificado de deuda, tipo un acuerdo con un pago a una fecha determinada más los intereses, por ello, es considerado un instrumento escrito.

### ***2.2.1.5 Plazos del financiamiento.***

Los plazos según ESAN (2020) son los siguientes:

#### **a) Corto plazo**

Son aquellos bienes financieros obtenidos por ejemplo algún crédito o préstamo, cuyo plazo de devolución es igual o inferior a un año. Este plazo de financiamiento es el más recomendado por diversos analistas debido a que mientras menor plazo menor tasa de interés.

#### **b) Largo plazo**

Son aquellos bienes financieros obtenidos cuyo plazo de devolución es mayor a un año, como por ejemplo un préstamo hipotecario, un leasing, entre otros. Este plazo de financiamiento es el menos recomendado por diversos especialistas a causa de que mientras mayor plazo mayor tasa de interés.

### ***2.2.1.6 Tipos de tasas de interés.***

Existen diversas tasas de interés según el tipo. Según Pérez (2022, párr. 9 -10) señala lo siguiente:

- Tasa de interés nominal, es una tasa expresada anualmente, que genera intereses en varias ocasiones a la periodicidad que aplica (en este caso un año),
- Tasa de interés efectiva, es la más utilizada por las instituciones financieras, la utilizan para informar de las rentabilidades de sus inversiones o de cuanto le costaría solicitar un préstamo en dicha institución, esta tasa nos indica de manera porcentual, cuanto es lo que rentaremos o cuanto es nuestro costo sobre una cantidad de dinero a invertir o solicitar a un periodo determinado.

### ***2.2.1.7 Tipos de sistemas bancarios.***

### **a) Sistema bancario**

Este sistema está basado en un grupo de instituciones que realizan una intermediación bancaria. En nuestro país, está compuesto por el BCR y el BN (El Popular, 2020).

### **c) Sistema no bancario**

Este es un sistema financiero. “Intervienen las empresas financieras, cajas rurales, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas municipales de crédito popular, EDPYMES, Cooperativas de ahorro y crédito” (Asturay, 2019, p. 14). Este sistema tiene como objetivo incentivar la solución de los problemas monetarios entre países.

#### ***2.2.1.8 Usos del financiamiento.***

### **a) Activo fijo**

Este tipo de activo se adquiere para el desarrollo de la actividad de la entidad. Es un bien de la entidad que no puede convertirse en liquidez a corto plazo y que normalmente es necesario para el funcionamiento de la institución (Castro, 2019, párr.3). El activo fijo está conformado básicamente por los inmuebles, equipo de transporte, equipo de cómputo, entre otros.

### **b) Activo corriente**

Según Muñoz (2020) “se refiere a los recursos que tiene la empresa en su día a día, que forman parte de la actividad que realiza, que pueden ser una fuente de capital para la organización” (párr. 2).

### **c) Capital**

Es lo más importante ya que sin ello no se puede realizar las actividades económicas. “Es el patrimonio de los accionistas, es decir, la parte residual de los activos una vez deducidos todos los pasivos en incluye las aportaciones realizadas, ya sea el momento de la constitución o en momentos posteriores” (Calzada, 2022, párr. 17).

## **2.2.2 Teoría de la rentabilidad.**

### **2.2.2.1 Teorías de la rentabilidad.**

La rentabilidad tiene un objetivo económico a corto plazo que las empresas deben alcanzar, basado con la obtención de una ganancia útil para un desarrollo de sus actividades eficiente por parte de la entidad (Ávalos, 2018).

Es la productividad de una inversión que se mide mediante ecuaciones de equivalencia financiera (Gómez, 2018).

### **2.2.2.2 Ratios de la rentabilidad.**

Se consideran lo siguiente:

**a) Rentabilidad sobre las ventas:** Se utiliza para encontrar el beneficio empresarial de cada departamento de ventas. Se debe comparar con el beneficio operativo para asegurar que los ingresos obtenidos provengan de las operaciones propias de la empresa o de un ingreso diferente; si es este último, los ingresos obtenidos no reflejarán la rentabilidad de la tienda en sí (Riteil, 2019). Estas se dividen en:

- Precio promedio de ventas: Es el precio al que el mercado otorga el valor de cierto producto o bien. “es un medidor de la apreciación o depreciación que alcanza determinado producto en el mercado y tiene fuertes implicaciones en la gestión y tácticas de la compañía” (Ferrari, 2018, párr. 3).
- Volumen de ventas: “Es el encargado de medir todos los ingresos que ha tenido una empresa tras llevar a cabo una actividad determinada durante un periodo concreto” (Varela, 2019, párr. 1). Esto refleja si las operaciones comerciales de la entidad y el volumen de ventas han aumentado o no.



**b) Rentabilidad sobre el activo:** Se basa en el cálculo de la aptitud de producir ganancias, “tomando en cuenta los recursos que posee la empresa y el beneficio neto generado en el último ejercicio económico” (Westreicher, 2019, párr. 1).

**c) Rentabilidad financiera:** Se basa en lo producido mediante los recursos e inversiones hechas por la propia entidad. (Pedrosa, 2019).

### **2.2.2.3 Indicadores de análisis financiero.**

#### **a) Indicadores de liquidez:**

Según el Instituto Nacional de Contadores Públicos (2016) indica que “La liquidez de una empresa es juzgada por la capacidad para saldar las obligaciones a corto plazo que se han adquirido a medida que éstas se vencen” (p. 108). Esto no solo significa la cantidad total de dinero que tiene una entidad, sino su capacidad para transformar algunos de sus activos y pasivos existentes en efectivo. Los indicadores son los siguientes, la razón Corriente que mide la capacidad que posee la entidad para poder solventar obligaciones en un periodo menor a 12 meses. Al aplicar este indicador se sabrá cuantos activos corrientes se posee para poder cubrir los pasivos, la prueba ácida que mide la solvencia que tiene la entidad para solventar sus obligaciones tomando en cuenta solo el efectivo u otros activos mas no las existencias que posee, el capital neto de trabajo que indica el monto que le resultaría a la entidad después de cancelar todas sus deudas u obligaciones a corto plazo, y sirve también para influencia en la toma de decisiones.

#### **b) Indicadores de eficiencia:**

“Establecen la relación entre los costos de los insumos y los productos de proceso; determinan la productividad con la cual se administran los recursos, para la obtención

de los resultados del proceso y el cumplimiento de los objetivos” (INCP, 2016, p.108). Estos indicadores evalúan el nivel de ejecución del proceso, se enfocan en el rendimiento de los recursos empleados basándose más en la productividad. Estos indicadores pueden ser la rotación de inventarios que se basa en las veces en que los costos del inventario se transforman en dinero, el inventario en existencia que refleja el número de días de existencias aptas para su venta. Mientras menor sea el número de días, hay mayor eficiencia en la gestión de inventarios.

### **c) Indicadores de rentabilidad:**

Estos son de suma relevancia para conocer si la empresa está generando yendo en crecimiento o no de manera económica. “El indicador de eficacia mide el logro de los resultados propuestos. Nos indica si se hicieron las cosas que se debían hacer, los aspectos correctos del proceso” (INCP, 2016, p.109). Estos indicadores se enfocan si hubo o no ganancias. Entre ellas está el margen bruto de utilidad que indica por cada sol vendido, cuánto este genera para poder saldar los pasivos, la rentabilidad sobre ventas que es la relación que existe entre la utilidad neta para los ingresos y gastos no operativos y los impuestos, que pueden sumar o restar la capacidad de generar un retorno sobre las ventas, la rentabilidad sobre activos, esta permite medir la rentabilidad de los activos de una entidad.

## **2.2.3 Teoría de la Micro y Pequeñas Empresas.**

### ***2.2.3.1 Teorías de la Micro y Pequeñas Empresas.***

La Organización Internacional del Trabajo (OIT) encontró más de cincuenta significados diferentes de "pequeña empresa" en una encuesta de 75 países.

Las MYPE son producto de empresarios que arriesgan el pequeño capital y obedecen las normas del mercado. “No recibieron subsidios ni spin-offs como las

grandes empresas, sobre todo exportadoras, pero con base en la imaginación y la habilidad, muchas de ellas lograron ganar una posición importante en el mercado que necesitaban” (González, 2020, p.3).

#### ***2.2.3.2 Características de las MYPE.***

Según la Ley 30056 (2013), que es la ley vigente que abarca a las MYPE, los distribuye en:

- Microempresa: Aquellas que tengan ingresos anuales hasta 150 UIT, sin límite de trabajadores.
- Pequeña empresa: Aquellas que tengan ingresos entre 150 UIT y 1700 UIT, y al igual que la anterior, no hay un límite de trabajadores.

#### ***2.2.3.3 Importancia de las MYPE.***

Las MYPE son la base de toda economía. “las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional.” (Guzmán, 2019, párr. 2). Además, éstas contribuyen al PBI con un estimado del 40%, por ello es que son consideradas como la base de la economía, también éstas ayudan a la generación de empleo, y conforman el 96.5% de las empresas a nivel nacional.

#### ***2.2.3.4 Régimen MYPE Tributario***

Según SUNAT (2020) indica que es un régimen creado especialmente para las MYPE con el fin de promover su desarrollo al otorgarle condiciones más simples para cumplir con sus obligaciones ante la administración tributaria (SUNAT). Bien, este régimen está adaptado de acuerdo a las necesidades de las MYPE, para que éstas resulten beneficiosas de acuerdo a su sistema financiero sin que lo afecte.

#### **2.2.4 Teoría del comercio.**

#### ***2.2.4.1 Teorías del comercio.***

Raffino (2020) indica que el comercio es cualquier forma de actividad económica, incluido el posible intercambio o transferencia de bienes o servicios entre diferentes actores económicos. Es una de las actividades humanas más antiguas y básicas para establecer la primera economía y promover la difusión y el desarrollo cultural.

#### ***2.2.4.2 Importancia del comercio.***

El comercio como tal, es una de las actividades más antiguas de la historia, y en gran medida es responsable de la difusión del conocimiento, la tecnología, el idioma, y ha enriquecido a diferentes sociedades humanas desde la antigüedad.

#### **2.2.5 Descripción de la empresa.**

La entidad de caso FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. con RUC N° 20600779185, está situada en la AV. LUIS ORMEÑO MZA. M LOTE. 25 CENTRO CIVICO dentro de la provincia de Casma. Su titular es Sr. Carlos Ochoa Pajuelo y representante legal la Sra. Rosales Cruz Carmen Cirila. Esta empresa empezó sus actividades empresariales a partir de la fecha de registro en 2015. La empresa opera en el sector comercio, para ser específico es una entidad ferretera y opera como mayorista y minorista.

### **2.3 Marco conceptual**

#### **2.3.1 Definición del financiamiento.**

La financiación es dinero obtenido a través de la inversión o emisión de deuda y la gestión de los ingresos y gastos de las organizaciones gubernamentales. Son recursos financieros derivados de ingresos o recursos en operaciones comerciales (Van y Wachowicz, 2019).

#### **2.3.2 Definición de rentabilidad.**

Cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una determinada inversión para producir un mayor retorno de la inversión después de un período de tiempo. Este es un elemento básico de la planificación económica y financiera porque supone que se han tomado decisiones acertadas, y luego cuando se obtiene una proporción considerable del capital de inversión, éste tiene rentabilidad, y su tasa de retorno se considera suficiente para predecir en el tiempo; de esto dependerá el beneficio obtenido mediante la inversión, y por lo tanto determinará la sostenibilidad o Su conveniencia para socios o inversores (Quintero, Arevalo y Navarro, 2020).

### **2.3.3 Definición de las MYPE.**

La Micro y Pequeña Empresa viene a ser una unidad económica constituida por una persona ya sea natural o jurídica, que tiene como función desempeñar actividades ya sea de producción, comercialización, prestación de servicios, entre otros (SUNAT, 2019).

### **2.3.4 Definición del sector comercio.**

Se denomina comercio a una actividad socioeconómica basada en el intercambio de bienes o servicios entre un productor u ofertante o un consumidor o demandante. Se basa en las consideraciones comunes de un mercado ya sea de compra y venta (Máxima, 2020).

## **III. Hipótesis**

Dado que la investigación fue bibliográfica y documental no se plantea hipótesis. Hernández, Fernández y Baptista (2017) refieren que cuando una investigación es cualitativa, descriptiva, no experimental; no necesariamente se puede llevar una hipótesis. Este informe fue básicamente descriptivo.

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptiva – bibliográfica – documental y por último de caso. Fue no experimental, ya que el investigador se limitó a describir la variable en base a la bibliografía. Fue descriptiva, porque la investigación se fundamentó en describir las variables puestas en estudio. Fue bibliográfica, ya que el investigador verificó la literatura pertinente. Fue documental, ya que se utilizó diversas fuentes de información para poder obtener los datos requeridos. Por último, fue de caso, ya que se eligió a una Micro y pequeña empresa para desarrollar la investigación.

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población.**

Está conformada por las MYPE formales del Perú.

#### **4.2.2 Muestra.**

Se eligió a la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. ubicada en la ciudad de Casma.

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

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				
VARIABLES	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADOR	MEDICIÓN
<b>Financiamiento</b>	La financiación es dinero obtenido a través de la inversión o emisión de deuda y la gestión de los ingresos y gastos de las organizaciones gubernamentales. Son recursos financieros derivados de ingresos o recursos en operaciones comerciales (González, 2020).	Fuentes de financiamiento	¿Financia sus actividades con recursos propios?	Sí ( ) No ( )
			¿Financia sus actividades a través de terceros?	Sí ( ) No ( )
			¿Solicitó financiamiento al sistema bancario?	Sí ( ) No ( )
			¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario?	Sí ( ) No ( )
		Plazos del financiamiento	¿El financiamiento fue a corto plazo?	Sí ( ) No ( )
			¿El financiamiento fue a largo plazo?	Sí ( ) No ( )
		Tasa de interés	¿La tasa de interés fue aceptable?	Sí ( ) No ( )
		Facilidades del financiamiento	¿Recibió el crédito solicitado?	Sí ( ) No ( )
			¿Tuvo alguna dificultad para obtener el crédito?	Sí ( ) No ( )
		<b>Rentabilidad</b>	Este es un elemento básico de la planificación	Rentabilidad sobre ventas

	<p>económica y financiera porque supone que se han tomado decisiones acertadas, y luego cuando se obtiene una proporción considerable del capital de inversión, éste tiene rentabilidad, y su tasa de retorno se considera suficiente para predecir en el tiempo; de esto dependerá el beneficio obtenido mediante la inversión (Quispe, 2020).</p>	Rentabilidad sobre el activo	<p>mejorado en los dos últimos años?</p> <p>¿El financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo o activo fijo?</p>	Sí ( ) No ( )
		Rentabilidad financiera	<p>¿Considera que gracias al financiamiento a obtenido rentabilidad?</p> <p>¿Cree que la rentabilidad de la empresa ha disminuido?</p>	Sí ( ) No ( )
			<p>¿El financiamiento realizado fue por endeudamiento propio?.</p>	Sí ( ) No ( )
			<p>¿El financiamiento realizado fue por aumento de patrimonio de la empresa?.</p>	

Fuente: Elaboración propia.



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

### **4.4.1 Técnicas**

Para obtener la información de este informe final se utilizó una revisión de los documentos bibliográficos, fichas bibliográficas, además de una entrevista.

### **4.4.2 Instrumentos**

Para la obtención de la información de la parte bibliográfica se empleó como instrumento un cuestionario pertinente con preguntas cerradas, además del uso del Mendeley para las fichas bibliográficas.

## **4.5 Plan de análisis**

Para el análisis de datos de los informes de estudio de casos con un enfoque cualitativo se hará uso de técnicas estadísticas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos de la realidad.

Para desarrollar y lograr el objetivo específico 1, se hizo una revisión de los antecedentes y de la literatura, donde luego se presentará en sus respectivos cuadros.

Para desarrollar y lograr el objetivo específico 2, se realizó y aplicó un cuestionario con preguntas relevantes para obtener la información deseada.

Por último, para desarrollar y lograr el objetivo específico 3, se realizó una comparación entre los resultados obtenidos de los objetivos 1 y 2 identificados, luego se analizaron y se extrajeron las conclusiones necesarias.

#### 4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
<b>PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO ESPERANZA E.I.R.L. - CASMA, 2020</b>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento y rentabilidad mejoran las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020</p>	<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 las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020.</p> <p>3) Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2020.</p>	<p><b>El tipo de investigación</b> La investigación se cualitativa.</p> <p><b>Nivel de la investigación de las tesis</b> La investigación será de nivel descriptivo</p> <p><b>El universo y muestra</b> El universo o población de la investigación es indeterminada, compuesta por las Micro y Pequeñas empresas nacionales. Como muestra se tomará a la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L.</p>

Fuente: Elaboración propia

#### 4.7 Principios éticos

ULADECH (2019) afirma que todas las actividades de investigación que se realizan en la universidad siguen los siguientes principios:

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.
- **Beneficencia no maleficencia.** Debe garantizarse el bienestar de los implicados en la investigación. En este sentido, el comportamiento de los investigadores debe cumplir con lo siguiente: reducir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia.** - El investigador debe hacer juicios razonables y de peso y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus prejuicios y limitaciones de su capacidad y conocimiento no causen o toleren prácticas desleales.
- **Integridad científica.** - La integridad no solo debe regular las actividades científicas de los investigadores, sino también extenderse a sus actividades docentes y prácticas profesionales. La integridad de los investigadores es particularmente importante a la hora de evaluar y declarar los posibles daños, riesgos y beneficios que puedan afectar a los involucrados en las investigaciones de acuerdo con sus estándares éticos profesionales. Asimismo, se debe mantener la integridad científica al declarar conflictos de interés que puedan afectar el proceso de investigación o la comunicación de resultados.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Resultados del 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>Ítems / Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/Debilidades</b>
<b>Fuente de financiamiento Bustillos (2020) Correa (2019)</b>	Los autores señalaron que financian mediante la reinversión de utilidades como fuente interna y créditos bancarios como fuente externa.	Oportunidad: Las MYPE nacionales acceden al financiamiento tanto interno (reinversión de utilidades) como externo (entidades financieras) de acuerdo a sus posibilidades .
<b>Sistema de financiamiento Falconi (2019) Corpus (2019) Bustillos (2020)</b>	La mayoría de autores señalan que recurren a la banca comercial como el Banco Central del Perú, Interbank, Crediscotia, Caja municipal de ahorro y crédito.	Oportunidad: Las MYPE en el Perú acuden a la banca comercial para obtener financiamiento y desarrollar sus actividades económicas.
<b>Plazo de financiamiento Corpus (2019) Bustillos (2020) Correa (2019)</b>	Los autores indicaron que los créditos percibidos fueron a largo plazo de 24 a 36 meses.	Oportunidad: La mayoría de MYPEs nacionales recurren a un financiamiento a largo plazo debido a que a que no cuentan con liquidez inmediata a corto plazo.
<b>Costo de financiamiento Falconi (2019) Santillán (2020)</b>	Los diversos investigadores señalaron que las tasas de interés fueron del 11% y 16.5% anual.	Oportunidad: Las MYPE son evaluadas según su historial crediticio para poder obtener una tasa de interés baja.
<b>Uso de financiamiento Corpus (2019) Santillán (2020)</b>	Los autores indicaron que el préstamo percibido lo usaron en capital de trabajo, en la ampliación del negocio y como también en el pago de las deudas a los proveedores.	Oportunidad: Las MYPE nacionales invierten el financiamiento en activos fijos (muebles, almacenes), en la expansión y mejora de su negocio.

<b>Rentabilidad Santillán (2020) Correa (2019)</b>	Los autores señalaron que mediante el financiamiento que obtuvieron, se logró obtener una mayor rentabilidad.	Las MYPE logran mejorar su rentabilidad, utilidad gracias a una buena inversión del financiamiento obtenido.
--	---	--

*Fuente:* Desarrollo propio en base a los antecedentes Nacionales y Regionales.

### 5.1.2 Resultados del objetivo específico 2.

Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.

#### Cuadro 2

*Resultados del objetivo específico 2*

<b>Financiamiento de la Empresa</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>1. Señale la forma de financiamiento en su empresa.</b>			La MYPE de caso recurrió al financiamiento mediante sus recursos propio y como también recurre a fuentes externas en algún familiar.
<b>a) Financiamiento interno (Aporte del dueño)</b>	<b>X</b>		
<b>b) Financiamiento de terceros (familiar)</b>	<b>X</b>		
<b>2. Indique el tipo de financiamiento externo</b>			La MYPE de caso no recurrió al sistema bancario y no bancario.
<b>a) Bancario</b>		<b>X</b>	
<b>b) No Bancario</b>		<b>X</b>	

<b>3. Indique el plazo del financiamiento percibido:</b>	La empresa de caso indica que sus créditos familiares que obtiene fueron a largo plazo.
a) Corto plazo b) Largo plazo <b>X</b>	
<b>4. Indique el uso del financiamiento obtenido.</b>	La empresa de caso de estudio indica que el financiamiento obtenido lo invirtió en activo fijo y en capital de trabajo.
a) Activo fijo <b>X</b> b) Capital de trabajo <b>X</b> c) Activo corriente d) Pago de deuda a los proveedores e) Pago a los trabajadores d) Otros	
<b>5. Indique si cree usted que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.</b>	La empresa de caso de estudio indica que el financiamiento no le permitió poder expandirse a nuevos mercados.
a) Sí b) No <b>X</b>	
<b>6. Indique si considera usted relevante el financiamiento de las MYPE, en especial en una empresa dedicada al comercio</b>	La MYPE de estudio señala que sí considera importante dentro de su rubro.
a) Sí <b>X</b>	

b) No	
<b>7. Indique si el financiamiento obtenido ha generado rentabilidad.</b>	La empresa de estudio indica que no aumentó sus liquidez por medio del financiamiento.
a) Sí	
b) No	X
<b>8. Indique si para usted la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.</b>	La MYPE de caso de estudio manifiesta que no ha tenido una buena rentabilidad.
a) Sí	
b) No	X
<b>9. Indique si la rentabilidad de la entidad ha reducido en los últimos años.</b>	La empresa de estudio señala que las utilidades percibidas han bajado considerablemente en los últimos años.
a) Sí	X
b) No	
<b>10. Indique si el volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años.</b>	La empresa de caso de estudio manifiesta que su ventas no han aumentado.
a) Sí	
b) No	X
<b>11. Indique si aumentó sus activos en su microempresa.</b>	La empresa de estudio manifiesta que no ha tenido mayores activos.

a) Sí		
b) No		
		<b>X</b>
<b>12. Indique si disminuyó sus pasivos en su microempresa.</b>		La empresa de caso de estudio indica que sus deudas se han reducido considerablemente.
a) Sí	<b>X</b>	
b) No		
<b>13. Indique los factores que han influido más en la rentabilidad.</b>		La MYPE de estudio señala que el factor principal para la obtención o generación de rentabilidad es una adecuada inversión de acuerdo a las necesidades de la misma.
a) Intensidad de inversión	<b>X</b>	
b) Calidad del producto/servicio		
c) Participación del mercado		
d) Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores		

*Fuente:* Desarrollo propio en base al formulario aplicado a la representante legal de la Empresa.

### 5.1.3 Resultados del objetivo específico 3.

Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.

#### Cuadro 3

*Resultados del objetivo específico 3*

Ítems	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Específico n°1	Oportunidades/Debilidades del Objetivo Específico n°2	Explicación
-------	---	---	-------------



<b>Fuentes de financiamiento</b>	Oportunidad: Las MYPE nacionales acceden al financiamiento tanto interno (reversión de utilidades) como externo (entidades financieras) de acuerdo a sus posibilidades .	La empresa de estudio recurrió inicialmente al financiamiento interno mediante ahorros propios del dueño, posteriormente recurrió a fuentes externas adquiriendo un préstamo a un familiar.	Se recomienda poder evaluar la obtención de un crédito tomando en cuenta las ventajas que contrae poder solicitarla.
<b>Sistemas de financiamiento</b>	Oportunidad: Las MYPE en el Perú acuden a la banca comercial formal para obtener financiamiento y desarrollar sus actividades económicas.	La MYPE de caso acudió a la banca informal (préstamo de un familiar)	Se recomienda recurrir a la banca formal.
<b>Plazo de financiamiento</b>	Oportunidad: La mayoría de MYPEs nacionales recurren a un financiamiento a largo plazo debido a que a que no cuentan con liquidez inmediata a corto plazo.	La MYPE de caso accedió a un financiamiento a largo plazo debido a que el prestamista fue un familiar quien le brindó la facilidad de pagar la deuda.	Se recomienda acceder a la banca formal donde los plazos son flexibles y van de acuerdo a los requerimientos de las MYPE.
<b>Uso de financiamiento</b>	Oportunidad: Las MYPE nacionales invierten el financiamiento en activos fijos (muebles, almacenes), en la expansión y mejora de su negocio y como también al pago de deudas a los proveedores.	La MYPE de caso, utilizó el financiamiento para la adquisición de activos fijos y capital de trabajo.	Las MYPE nacionales y la empresa de caso invierten el financiamiento en capital de trabajo y para saldar sus obligaciones

			con los proveedores.
<b>Rentabilidad</b>	Las MYPE logran mejorar su rentabilidad, utilidad gracias a una buena inversión del financiamiento obtenido.	La MYPE de estudio indicó que no aumentó su rentabilidad, ni hubo utilidad en ventas mediante el financiamiento financiero, debido a las circunstancias actuales por la que se está atravesando.	Se recomienda una mejor estrategia y un buen uso del financiamiento para poder obtener rentabilidad a corto o largo plazo.

*Fuente:* Elaboración en base a la relación del financiamiento y la rentabilidad.

## 5.2 Análisis de los 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.

Los diversos autores nacionales y regionales, nombrados en los antecedentes tales como son: Bustillos (2020), Correa (2019), Corpus (2019), Falconi (2019), Santillán (2020), concluyen que las MYPE nacionales, en un 50% recurren al financiamiento interno y el otro 50% de fuentes externas; siendo estas de manera formal. También indicaron que las MYPE optan por el financiamiento a largo plazo, debido a que no cuentan con la liquidez inmediata. Además, se indica que en cuanto a los costos mientras una MYPE es formal, las entidades financieras les otorga una menor tasa de interés, es decir, les da mayor facilidad de crédito que sirve como una oportunidad de rentabilidad. Los autores coinciden que las MYPE han logrado rentabilidad a través

de una buena inversión del financiamiento empleados en capital de trabajo, en activos fijos y el pago de deudas de corto plazo.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.**

En consecuencia, al formulario realizado al gerente general de la MYPE. Indicó que, para poder iniciar el negocio, ha optado por el financiamiento interno, y en este caso mediante aportes propios del dueño; posteriormente ha optado por recursos externos de la banca informal obteniendo préstamo de un familiar cercano, debido a que no contaba más con los recursos propios disponibles y no había generado la rentabilidad adecuada. Dicho crédito solicitado, fue a largo plazo sin interés alguno debido al grado de parentesco del familiar, pudiendo pagar las cuotas sin fecha exacta mensual. El recurso o crédito, fue invertido en capital de trabajo, en la adquisición de activos fijos y como también en la ampliación del local. La empresa indicó también que, hace años atrás ha estado generando utilidades gracias a una buena inversión del financiamiento, pero debido al COVID 19, estos últimos años han disminuido sus ventas drásticamente, y no han generado rentabilidad, más bien, han disminuido.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L., 2020.**

Con respecto al financiamiento y rentabilidad, las MYPE nacionales y la MYPE de estudio, tiene como semejanza la rentabilidad en función del financiamiento. Además, se puede decir que, las MYPE nacionales al pertenecer a la formalidad, obtienen

créditos adecuados facilitándoles de manera rápida según su historial crediticio, en cuanto a la MYPE de caso, nace la oportunidad de poder evaluar un crédito a la banca formal en las distintas entidades disponibles, tomando en cuenta que es una empresa legal, pero que hasta la fecha está obteniendo créditos de manera informal sin garantía alguna. También, nace la oportunidad de poder evaluar si la empresa tiene liquidez o solvencia para poder obtener el préstamo de una entidad bancaria, debido a la coyuntura actual.

Respecto al plazo de financiamiento las MYPE nacionales y la MYPE de caso, optan por un financiamiento a largo plazo, con razón de que cuentan con liquidez inmediata para cubrir dichos créditos.

En cuanto a la fuente de financiamiento las MYPE nacionales y de la empresa de caso, accedieron a la banca formal e informal respectivamente, desde créditos a entidades financieras hasta préstamos de un familiar cercano como medio de financiación.

Respecto al costo de financiamiento las MYPE nacionales y la empresa de caso, poseen diferencias debido a que las MYPE, tuvieron una tasa de interés aceptable debido a su historial crediticio ya sea en corto o largo plazo; y la MYPE de caso no tuvo un costo por el interés debido a la familiaridad de quien obtuvo el crédito.

Respecto al uso de financiamiento las MYPE nacionales y la empresa de estudio, ambas utilizaron dicho crédito para la mejora del negocio, y como inversión en activo fijo y capital de trabajo y de pago de las obligaciones pendientes, y de esta forma buscar obtener rentabilidad

Respecto a la rentabilidad las MYPE nacionales y la empresa de estudio, debido a la coyuntura actual su margen de rentabilidad ha disminuido drásticamente a pesar de que han obtenido el financiamiento requerido.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejore las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú, 2020.**

Se concluye que, las MYPE en la mayoría de ellas acceden al financiamiento ya sea interno o externo. A causa de que algunas cuentan con los recursos suficientes mientras que a otras les favorece optar mejor por fuentes externas accediendo al sistema bancario y/o no bancario. En cuanto a los plazos, las MYE accedieron a un periodo largo debido a que no cuentan con la liquidez inmediata durante los 12 meses. Además, las MYPE siendo formales lograron obtener un mejor costo (interés) otorgado por la entidad financiera el cual les brindó mayores facilidades y de esta forma generar una oportunidad de rentabilidad. También, las MYPE nacionales utilizaron dichos recursos obtenidos para la inversión en capital de trabajo y de esta forma producir una rentabilidad esperada.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L.–Casma, 2020.**

Se concluye que, las MYPE de estudio ha accedido al financiamiento tanto interno como externo, el primero mediante recursos propios para posteriormente recurrir a fuente externa por falta de financiación propia. La fuente externa fue un familiar

cercano. Dicho préstamo fue a un periodo de largo plazo sin ningún costo (intereses) debido al grado de parentesco familiar. Además, fue utilizado en la adquisición de activos fijos, capital de trabajo como también en la ampliación del local para un mejor establecimiento comercial. Cabe mencionar que, debido a la misma coyuntura actual de la pandemia, la MYPE de caso no ha podido generar la rentabilidad deseada e incluso se ha visto en decadencias de ganancias. Por ello es que surge la oportunidad de poder buscar nuevas formas mediante el buen uso del financiamiento para poder producir una ganancia esperada.

**6.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar la relación que existe entre financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. –Casma, 2020.**

En conclusión, las MYPE acceden al financiamiento tanto interno como externo como también a corto o largo plazo debido al nivel de liquidez que éstas puedan poseer. Cabe indicar que, toda MYPE debe medir y 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 del préstamo, las MYPE afirmaron que sí pudieron generar rentabilidad, todo ello debido a un buen uso del financiamiento a causa en una inversión en capital de trabajo, remodelación del establecimiento, entre otros aspectos. También, la mayoría de MYPE recurrieron al sector no bancario y bancario, siendo el segundo sector quien otorga mayor accesibilidad a la hora de requerir el crédito; todo ello tomando en cuenta que mientras una MYPE sea formal, mayor beneficio podrá obtener ya que si tiene un buen historial crediticio les ofrecen incluso un mayor monto del crédito solicitado.

### **Propuesta de mejora**

Tomando en cuenta los resultados obtenidos, propongo a la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L, poder evaluar y solicitar un crédito a través del sector bancario o no bancario. Considerando los beneficios que la empresa pueda conseguir (mayor liquidez, mejores tasas de interés) para poder solicitar un crédito de acuerdo a la necesidad que la MYPE pueda tener y por ende requerir un préstamo.

También, al momento de acceder a un financiamiento de una entidad financiera, propongo que la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS E.I.R.L. debe tener una planificación en lo que se va a utilizar dicho financiamiento para así poder generar rentabilidad a futuro.

Además, se debe examinar y evaluar si la entidad posee una capacidad de pago para poder afrontar las amortizaciones hacia el préstamo obtenido, como también verificar si la empresa no posee otras deudas y si es que las hay, como por ejemplo deuda a los proveedores, poder cancelarlos con el crédito solicitado.

También, propongo que se debe tener en cuenta que el mejor plazo de financiamiento a solicitar es el de corto plazo, debido a que los intereses son menores a comparación del largo plazo que al final resultan ser más costosos y tediosos a la hora de pagar mes a mes.

Por último, propongo que la empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. al momento de haber obtenido el crédito, saber invertirlo de buena manera en las necesidades prioritarias que tenga la entidad, como por ejemplo en invertir en su capital de trabajo, pagar deuda con los proveedores, adquirir activo

fijo para el desarrollo de la entidad y de esta forma mejorar en cuanto a la rentabilidad, asimismo, que influya su participación en el mercado, es decir, mediante la publicidad.

### **Aspectos complementarios**

#### **Referencias bibliográficas**

Artero, A. y Salinas, M. (2018). *Planeación estratégica de inversión y financiamiento en la creación de valor de las mypes del sector ferretero en el municipio de ahuchapán*. [Tesis de maestría, Universidad de el Salvador]. Recuperado de [http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/\\*PLANEACIÓN%20ESTRATÉGICA%20DE%20INVERSIÓN%20Y%20FINANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACIÓN%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf](http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/18723/1/*PLANEACIÓN%20ESTRATÉGICA%20DE%20INVERSIÓN%20Y%20FINANCIAMIENTO%20EN%20LA%20CREACIÓN%20DE%20VALOR%20DE%20LAS%20MYPES%20%20DEL%20S.pdf)

Asturay, E. (2019). *Contabilidad de instituciones financieras*. Recuperado de [https://www.academia.edu/36229317/Contabilidad\\_de\\_Instituciones\\_Financieras](https://www.academia.edu/36229317/Contabilidad_de_Instituciones_Financieras)

Ávalos, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector servicio rubro pollerías en la urbanización andrés araujo morán, 2018*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8902/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_AVALOS\\_REYES\\_CONSUELO\\_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8902/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_AVALOS_REYES_CONSUELO_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bustillos, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso ferretería la pirámide E.I.R.L. ambo, 2019*. [Tesis



de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19833/FUENTES\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_PLAZOS\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_BUS\\_TILLOS\\_CARBAJAL\\_AYDE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/19833/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_PLAZOS_DE_FINANCIAMIENTO_BUS_TILLOS_CARBAJAL_AYDE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Calzada, H. (2022). *Concepto de activo, pasivo y patrimonio de una empresa*. Recuperado de <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3325108-concepto-activo-pasivo-patrimonio-empresa>

Castro, J. (2019). *¿Qué son los activos fijos? Control, depreciación y ejemplos en la era digital*. Recuperado de <https://blog.corponet.com/que-son-los-activos-fijos-control-depreciacion-y-ejemplos-en-la-era-digital>

Chagerben, L., Hidalgo, J. y Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las Ciencias*, 3 (2), 783-798. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>

Charqui, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2017*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7820/RENTABILIDAD\\_MYPE\\_CHARQUI\\_LAZARO\\_PILAR\\_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/7820/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Corpus, E. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector ferreterías en la ciudad de huaraz, 2017*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10906/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_CORPUS\\_VARGAS\\_ELIO\\_AMERICO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10906/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CORPUS_VARGAS_ELIO_AMERICO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Correa, A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de nauta, 2019*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11004/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_CORREA%20RUIZ\\_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11004/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_CORREA%20RUIZ_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

El Popular (2020). *Conoce qué es el sistema bancario y no bancario*. Recuperado de <https://elpopular.pe/series/escolar/2015-05-21-conoce-que-es-el-sistema-bancario-y-no-bancario>

ESAN (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?*. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Falconi, J. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de manantay, 2019*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11006/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_FALCONI\\_PINEDO\\_JOSE\\_LUIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/11006/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_FALCONI_PINEDO_JOSE_LUIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Ferrari (2018). *¿Qué significa precio de venta promedio?*. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13168240/que-significa-precio-de-venta-promedio>

Gómez, T. (2018). *Estudio de la relación entre el costo de producción y la rentabilidad de las empresas industriales que cotizan en la bolsa de valores de lima. Período 2006 – 2016*. [Tesis de titulación, Universidad Nacional de Piura]. Recuperado de <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1606/CON-GOM-DOM-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

González, P. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial inversiones mathy – chimbote, 2019*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16915/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_GONZALES\\_CORZO\\_PRISCILA\\_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16915/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_GONZALES_CORZO_PRISCILA_SALOME.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Guzmán, C. (2019). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Recuperado de <https://www.pqs.pe/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana#:~:text=Ayudan%20a%20la%20generaci%20n%20de,del%20empleo%20en%20Am%20rica%20Latina>.

Hernández, S., Fernández, C. y Baptista. L. (2017). *Alcance de la investigación*. Recuperado de

[http://metabase.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2792/510\\_06\\_color.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://metabase.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2792/510_06_color.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

INEI (2021). *Demografía Empresarial en el Perú*. Recuperado de [https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin\\_demografia\\_empresarial\\_5.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresarial_5.pdf)

Instituto Nacional de Contadores Públicos (2016). *Principales indicadores financieros y de gestión*. Recuperado de <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

León, E. y Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las mipyme en México. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Ley 28015 (2003, 3 de julio). Congreso de la República. Diario El Peruano No 247377. Recuperado de <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

Ley 30056 (2013, 2 de julio). Congreso de la República. Diario Oficial El Peruano N° 498461. Recuperado de [http://www.sice.oas.org/SME\\_CH/PER/Ley\\_30056\\_s.pdf](http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf)

Máxima, J. (2020). *COMERCIO*. Recuperado de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>

Mori, R. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes en el sector comercio rubro ferreterías de la provincia de Leoncio Prado- tingo maria, período 2015 – 2016*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2528/RENTABILIDAD\\_FINANCIAMIENTO\\_MORI\\_TELLO\\_ROSIO\\_DEL\\_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2528/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_MORI_TELLO_ROSIO_DEL_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Muñoz, J. (2022). *Básicos de finanzas*. Recuperado de <https://agicap.com/es/articulo/activo-corriente/>

OCDE (2018). *Financiamiento de Pymes y emprendedores 2018: Un marcador de la OCDE*. Recuperado de <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>

Pedrosa, S. (2019). *Rentabilidad financiera – ROE*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>

Pérez, P. (2022). *Conversiones de tasas de interés efectivas, nominales y periódicas*. Recuperado de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3515694-conversiones-tasas-interes-efectivas-nominales-periodicas>

Quintero, W., Arevalo, J. y Navarro, G. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *Revista Espacios*, 41 (40), 98-109. Recuperado de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n40/a20v41n40p08.pdf>

Quispe, L. (2020). *Propuesta de mejora del control interno, financiamiento y rentabilidad en la micro y pequeña empresa del rubro comercio en la “asociación de emprendedores centro comercial via7”- ayacucho, 2019*. [Tesis de titulación, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17772/CONTROL\\_INTERNO\\_FINANCIAMIENTO\\_Y\\_RENTABILIDAD\\_QUISPE\\_MEZA\\_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17772/CONTROL_INTERNO_FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_QUISPE_MEZA_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Raffino, M. (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://concepto.de/comercio/>

Riteil (2019). *Indicadores de rentabilidad de tu tienda*. Recuperado de <https://riteilu.com/indicadores-de-rentabilidad/>

Rodríguez, L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios san rafael s.a.c. – casma, 2017*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/16552/COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_RODRIGUEZ\\_RAYMUNDO\\_LUCY\\_SEVILLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/16552/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_RODRIGUEZ_RAYMUNDO_LUCY_SEVILLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América Latina*. Recuperado de <https://www.cieplan.org/situacion-del-financiamiento-a-pymes-y-empresas-nuevas-en-america-latina/>

Santillán, J. (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 Católica los Ángeles de Chimbote]. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17065/FUENTES\\_RENTABILIDAD\\_SANTILLAN\\_CALLUPE\\_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17065/FUENTES_RENTABILIDAD_SANTILLAN_CALLUPE_SOLEDAD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sarzosa, J. y Toasa, A. (2018). *Propuesta de un modelo de gestión financiera para incrementar la rentabilidad de la pymes “don pancho*. [Tesis de titulación, Universidad Central de Ecuador]. Recuperado de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/16756/1/T-UCE-0005-CEC-088.pdf>

SUNAT (2019). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Pequeña%20Empresa,producción%2C%20comercialización%20de%20bienes%20o>

SUNAT (2020). *Régimen MYPE Tributario*. Recuperado de <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/herramientas/regimen-mype-tributario>

ULADECH (2019). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN*. Recuperado de [https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/2499754/mod\\_folder/content/0/codigo%20de%20C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1](https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/2499754/mod_folder/content/0/codigo%20de%20C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1)

Van, J. y Wachowicz, J. (2019). *Fundamentos de administración financiera*. Cámara de la Industria Editorial Mexicana. Recuperado de <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Varela, R. (2019). *Volumen de ventas*. Recuperado de <https://numdea.com/volumen-de-ventas.html>

Westreicher, G. (2019). *Rentabilidad de los activos – ROA*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>



## Anexos

### Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021 - 2														
		I UNIDAD							II UNIDAD							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Formulación del cronograma de actividades	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 del DTI en relación a las páginas preliminares, introducción, resumen, abstract y revisión de la literatura									X	X	X				
7	Presentación del documento mejorado la 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 pre - informe															X X

## Anexo 2: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>	50.00	2	100.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o 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>			

### Anexo 3: Fichas bibliográficas

<p><b><u>Autor:</u></b> Correa Ruiz Arnaldo</p> <p><b><u>Título:</u></b> “Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de nauta, 2019.”.</p> <p><b><u>Año:</u></b> 2019</p>	<p><b><u>Universidad:</u></b> Uladech Católica los Ángeles de Chimbote</p> <p><b><u>Ciudad, país:</u></b> Perú</p>
<p><b><u>Nota:</u></b></p> <p>Correa (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 ferreterías del distrito de Nauta, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental. El autor concluyó que: La mayoría de MYPES recurren al financiamiento de las entidades bancarias, de las cuales les otorga una tasa de interés del 1 a 4 %, y se acogen al de largo plazo y es invertido como capital de trabajo, en cuanto a la rentabilidad, un 38% indicaron que el financiamiento ayuda a obtener rentabilidad, debido a que gracias a ella han podido pagar los tributos adecuadamente, indicando que en los últimos años ha mejorado su liquidez.</p>	
<p><b><u>Referencia:</u></b></p>	

Correa, A. (2019). *PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO, RENTABILIDAD, CONTROL INTERNO Y TRIBUTOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES SECTOR COMERCIO, RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE NAUTA, 2019*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CONTROL\\_INTERNO\\_CORREA%20RUIZ\\_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_CORREA%20RUIZ_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## Anexo 4: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene como objetivo obtener 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 Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 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):** \_\_\_\_\_ **Fecha:** \_\_\_ / \_\_\_ / \_\_\_

#### Formalización Jurídica de su empresa

- 1.1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica

Persona natural		Persona jurídica	
-----------------	--	------------------	--

- 1.2. Indique la forma de constitución de su empresa.

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)		Sociedad Anónima Cerrada (SAC)	
Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)		Sociedad Anónima Abierta (SAA)	

### Formación laboral de su empresa

- 1.3. ¿Con cuántos trabajadores cuenta la entidad?

\_\_\_\_\_

- 1.4. ¿Los trabajadores están en planilla?

Si ( ) No ( )

### Características de financiamiento de su empresa

- 1.5. Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno		Externo	
---------	--	---------	--

- 1.6. Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)		Las utilidades	
Reserva legal		Emisión de acciones	

- 1.7. Indique el tipo de financiamiento externo

Bancaria		No bancaria	
----------	--	-------------	--

- 1.7.1 Bancaria:

Banco de Crédito del Perú		Banco interamericano de Finanzas	
Banco pichincha		BBVA	
Interbank		MiBanco	
Leasing		Otro (especificar)	

- 1.7.2 No bancaria:

Cajas rurales		Cajas municipales de crédito	
Entidades de desarrollo de PYMES		Entidades de arrendamiento financiero	
Otro (especificar)			

○ 1.7.3 Otro:

Anticipos de clientes		Utilización del dinero de los tributos	
Otro (especificar)			

- 1.8. Indique el plazo para el financiamiento percibido

Corto plazo		Largo plazo	
-------------	--	-------------	--

- 1.9. Indique el N° de cuotas del préstamo obtenido:

\_\_\_\_\_

- 1.10. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.

Ficha RUC	
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	
Copia de Permisos (MINSA-DIGESA)	
Copia de Contratos laborales	
Otros	

- 1.11. Indique las tasas de interés que paga.

5% al 10% año		20% al 30% año	
10% al 15% año		30% al 40% año	
15% al 20% año		40% al 60% año	

- 1.12. Indique si las tasas de interés son o es aceptable.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.13. Indique el uso del financiamiento obtenido.

Activo fijo		Capital de trabajo	
Activo corriente		Pago de deuda a proveedores	
Pago a los trabajadores		Otros (especificar)	

- 1.14. Indique si usted cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.15. Indique si considera usted importante el financiamiento de las MYPE, en especial en una empresa dedicada al comercio.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

### **Características de la rentabilidad de su empresa**

- 1. 16. Indique si el financiamiento obtenido ha generado rentabilidad.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.17. Indique si para usted la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.18. Indique si la rentabilidad de la empresa ha disminuido en los últimos años.



SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.19. Indique si el volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.20. Indique si incrementó sus activos en su microempresa.

SI ( )	NO ( )
--------	--------


- 1.21. Indique si disminuyó sus pasivos en su microempresa.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.22. Indique los factores que han influido más en la rentabilidad.

Intensidad de la inversión		Participación del mercado	
Calidad del producto/servicio		Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores	

**Anexo 5: Fotos de la aplicación del cuestionario**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El presente cuestionario tiene como objetivo obtener 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 Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 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): Carolina Cinla Rasco Cruz Fecha: 15/10/2021

**Formalización Jurídica de su empresa**

- 1.1. Indique si su empresa es una persona natural o jurídica

Persona natural		Persona jurídica	X
-----------------	--	------------------	---

- 1.2. Indique la forma de constitución de su empresa.

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)	X	Sociedad Anónima Cerrada (SAC)	
Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)		Sociedad Anónima Abierta (SAA)	

### Formación laboral de su empresa

- 1.3. ¿Con cuántos trabajadores cuenta la entidad?

4

- 1.4. ¿Los trabajadores están en planilla?

Si (X) No ( )

### Características de financiamiento de su empresa

- 1.5. Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno	<input checked="" type="checkbox"/>	Externo	<input type="checkbox"/>
---------	-------------------------------------	---------	--------------------------

- 1.6. Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	<input checked="" type="checkbox"/>	Las utilidades	<input type="checkbox"/>
Reserva legal	<input type="checkbox"/>	Emisión de acciones	<input type="checkbox"/>

- 1.7. Indique el tipo de financiamiento externo

Bancaria	<input type="checkbox"/>	No bancaria	<input checked="" type="checkbox"/>
----------	--------------------------	-------------	-------------------------------------

- o 1.7.1 Bancaria:

Banco de Crédito del Perú	<input type="checkbox"/>	Banco interamericano de Finanzas	<input type="checkbox"/>
Banco pichincha	<input type="checkbox"/>	BBVA	<input type="checkbox"/>
Interbank	<input type="checkbox"/>	MiBanco	<input type="checkbox"/>
Leasing	<input type="checkbox"/>	Otro (especificar)	<input type="checkbox"/>

- o 1.7.2 No bancaria:

Cajas rurales	<input type="checkbox"/>	Cajas municipales de crédito	<input type="checkbox"/>
Entidades de desarrollo de PYMES	<input type="checkbox"/>	Entidades de arrendamiento financiero	<input type="checkbox"/>
Otro (especificar)	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>

o 1.7.3 Otro:

Anticipos de clientes		Utilización del dinero de los tributos	
Otro (especificar)	Adelante un familiar		

- 1.8. Indique el plazo para el financiamiento percibido

Corto plazo		Largo plazo	X
-------------	--	-------------	---

- 1.9. Indique el N° de cuotas del préstamo obtenido: \_\_\_\_\_
- 1.10. Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.

Copia del Régimen Único Simplificado RUS.	
Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	
Copia de Permisos (MINSA-DIGESA)	
Copia de Contratos laborales	
Otros	

- 1.11. Indique las tasas de interés que paga.

5% al 10% año		20% al 30% año	
10% al 15% año		30% al 40% año	
15% al 20% año		40% al 60% año	

- 1.12. Indique si las tasas de interés son o es aceptable.

SI ( )	NO ( )
--------	--------

- 1.13. Indique el uso del financiamiento obtenido.

Activo fijo	<input checked="" type="checkbox"/>	Capital de trabajo	<input checked="" type="checkbox"/>
Activo corriente		Pago de deuda a proveedores	
Pago a los trabajadores		Otros (especificar)	

- 1.14. Indique si usted cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.

SI  NO

- 1.15. Indique si considera usted importante el financiamiento de las MYPE, en especial en una empresa dedicada al comercio.

SI  NO

#### Características de la rentabilidad de su empresa

- 1.16. Indique si el financiamiento obtenido ha generado rentabilidad.

SI  NO

- 1.17. Indique si para usted la rentabilidad ha mejorado en los últimos años.

SI  NO

- 1.18. Indique si la rentabilidad de la empresa ha disminuido en los últimos años.

SI  NO

- 1.19. Indique si el volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años.

SI  NO

- 1.20. Indique si incrementó sus activos en su microempresa.

SI  NO

- 1.21. Indique si disminuyó sus pasivos en su microempresa.


SI  NO

- 1.22. Indique los factores que han influido más en la rentabilidad.

Intensidad de la inversión	<input checked="" type="checkbox"/>	Participación del mercado	
Calidad del producto/servicio	<input checked="" type="checkbox"/>	Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores	

*Barbara R. C.*  
 FERRETERIA & MULTISERVICIOS  
 "ESPERANZA E.I.R.L."  
 RUC - 20600779185  
 37127602

## Anexo 6: Consentimiento informado

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**  
(Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula Propuestas de Mejora del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "ESPERANZA E.I.R.L.-  
Cuama, 2020 y es dirigido por Renzo Yair Sabino Garcia, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Poder realizar la tesis para así obtener el título profesional de contador público.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de manera presencial. Si desea, también podrá escribir al correo renzosabinogarcia@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Angeles de Chimbote.

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

Nombre: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

Correo electrónico: \_\_\_\_\_

Firma del participante: \_\_\_\_\_

Firma del investigador (o encargado de recoger información): \_\_\_\_\_

CEI-V1



## Anexo 7: Carta de presentación





## Anexo 8: Certificado de validación de contenido

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

Nº	Dimensiones/ Items	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>FINANCIAMIENTO</b>							
	<b>Dimensión 1: Fuentes de financiamiento</b>							
1	Indique la forma de financiamiento en su empresa (Interno o externo).	X		X		X		
	<b>Dimensión 2: Sistemas de financiamiento</b>							
2	Indique el sistema de financiamiento (Bancario o no Bancario)	X		X		X		
3	Indique dentro del sistema bancario a que entidad acudió.	X		X		X		
4	Indique dentro del sistema no bancario a que entidad acudió.	X		X		X		
	<b>Dimensión 3: Plazos de financiamiento</b>							
5	Indique si el crédito obtenido fue a corto o largo plazo.	X		X		X		
6	Indique el n° de cuotas del financiamiento obtenido.	X		X		X		
7	Indique los requisitos solicitados para la obtención de dicho crédito.	X		X		X		
	<b>Dimensión 4: Tasas de interés</b>							
8	Indique la tasa de interés que ha pagado anualmente.	X		X		X		
9	Indique si la tasa de interés fue aceptable o no.	X		X		X		
	<b>Dimensión 5: Facilidades del financiamiento</b>							
10	Indique si hubo accesibilidad del crédito obtenido.		X		X	X		
	<b>Dimensión 6: Usos del financiamiento</b>							
11	Indique si el crédito se ha utilizado en activo fijo, activo corriente, capital de trabajo, otros.	X		X		X		
12	Indique si mediante la utilización del crédito le ha permitido a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados.	X		X		X		
13	Indique si considera relevante el financiamiento de las MYPE en especial en las empresas de su mismo rubro.	X		X		X		
	<b>RENTABILIDAD</b>							
	<b>Dimensión 1: Rentabilidad sobre las ventas</b>							
14	Indique si la empresa ha obtenido mayores ingresos y ha generado rentabilidad	X		X		X		

15	Indique si la rentabilidad ha mejorado en los últimos años	X		X		X	
16	Indique si la rentabilidad ha disminuido en los últimos años	X		X		X	
17	Indique si el volumen de ventas de sus productos ha mejorado en los dos últimos años.	X		X		X	
	<b>Dimensión 2: Rentabilidad sobre el activo y pasivo</b>						
18	Indique si incrementó sus activos	X		X		X	
19	Indique si disminuyó sus pasivos	X		X		X	
	<b>Dimensión 3: Rentabilidad financiera</b>						
20	Indique si considera que gracias al financiamiento obtenido ha generado rentabilidad.	X			X	X	
21	Indique los factores que han influido más en la rentabilidad.	X		X		X	

**Observaciones (Precisar si hay Suficiencia) revisando todo el contenido puedo dar fe de que si hay suficiencia.**

**Opinión de aplicabilidad:**      **Aplicable**       **Aplicable después de corregir**       **No aplicable**

**Apellidos y nombres del juez validador.** Lic. Yury Denys Contreras Tarazona DNI: 77025762 Numero de colegiatura: 06-3648-

Colegio De Contadores Publico De Ancash

**Especialidad del validador: Contador publico**

Chimbote, abril 2021

MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE PAMPAS  
  
 Yury Denys Contreras Tarazona  
 JEFE DE TESORERIA  
 DNI. 77025762

Firma del Experto Informante