



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU:  
CASO EMPRESA SENDA PROVEEDORES S.A.C. –**

**LIMA, 2021**

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

**AUTORA**

**QUISPE MENDOZA, KARINA  
ORCID: 0000-0002-1788-6755**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA  
RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU:  
CASO EMPRESA SENDA PROVEEDORES S.A.C. –**

**LIMA, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

QUISPE MENDOZA, KARINA  
ORCID: 0000-0002-1788-6755

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2022

## **Equipo de trabajo**

### **Autor:**

Quispe Mendoza, Karina

ORCID ID: 0000-0002-1788-6755

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

### **Asesor:**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID ID: 0000-0002-2286-4606

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

## **Jurados de Investigación**

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

---

Mgr. Baila Gemin, Juan Marco  
PRESIDENTE

---

Mgr. Montano Barbuda, Julio Javier  
MIEMBRO

---

Mgr. Manrique Placido, Juana Maribel  
MIEMBRO

---

Mgr. Quiroz Calderón, Milagro Baldemar  
ASESOR

## **Agradecimientos**

Quiero expresar mi gratitud a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, a la escuela profesional de Contabilidad, por haberme albergado en sus aulas y brindado una formación profesional.

Al asesor Milagro Baldemar, Quiroz Calderón por haberme transmitido sus conocimientos, experiencias y guiarme para que llegue a concluir satisfactoriamente con mi proyecto de investigación.

Finalmente me agradezco a mí, por ser perseverante en mis objetivos para ser un buen profesional y ser humano.

**Karina Quispe Mendoza**

## **Dedicatoria**

Dedico este proyecto de investigación a Dios por permitirme compartir momentos felices con mis familiares que vienen apoyándome en mi desarrollo profesional.

A mi Madre por el apoyo que me brinda y a mis hermanos quienes son los motivos de desarrollarme como persona y profesional.

**Karina Quispe Mendoza.**

## Resumen

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021. El diseño de la investigación fue Cualitativo – Descriptivo – No experimental – Bibliográfico – Documental del caso. Para la obtención de la información se aplicó el cuestionario; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01:** Que las MYPE del sector comercio accedieron al financiamiento externo, específicamente de la Banca Comercial. **Respecto al objetivo específico 02:** La empresa en estudio solicitó un préstamo a la Banca Comercial, a una tasa efectiva anual del 30%, formas de pago largo plazo, la cual fue invertido en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 03:** Se encontró también que la rentabilidad promedio de las MYPE a nivel nacional del orden del 28%. **Conclusión general:** Se concluye, que las MYPE, tanto a nivel nacional, regional y local en su mayoría recurren a préstamos de la Banca Comercial; pagando una TEA del 30% en promedio; evidenciándose que los costos financieros son relativamente altos respecto a los costos medios del mercado.

**Palabras Clave:** Comercio, Empresa, Financiamiento, MYPE, Rentabilidad.

## **Abstract**

The general objective of this research report was: To describe the main characteristics of the financing and profitability of micro and small businesses in the commerce sector of Peru and of the company Senda Suppliers S.A.C - Lima, 2021. The research design was Qualitative - Descriptive – Non-experimental – Bibliographic – Documentary of the case. To obtain the information, the questionnaire was applied; obtaining the following results: Regarding the specific objective 01: That the MYPE of the commerce sector accessed external financing, specifically from Commercial Banking. Regarding specific objective 02: The company under study requested a loan from the Commercial Bank, at an annual effective rate of 30%, long-term payment methods, which was invested in working capital. Regarding the specific objective 03: It was also found that the average profitability of the MYPE at the national level of the order of 28%. General conclusion: It is concluded that the MYPE, both at the national, regional and local level, mostly resort to loans from the Commercial Bank; paying a TEA of 30% on average; evidencing that the financial costs are relatively high compared to the average costs of the market.

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

## Contenido

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y Asesor.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract .....	viii
I. Introducción.....	133
II. Revisión de Literatura.....	155
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales .....	17
2.1.3. Regionales .....	22
2.1.4. Locales.....	25
2.2. Bases teóricas.....	25
2.2.1. Teoría del Financiamiento .....	25
2.2.1.1. Sistema de financiamiento .....	26
2.2.1.2. Fuentes del financiamiento .....	26
2.2.1.3. Plazos del financiamiento .....	27
2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés .....	27
2.2.2. Teoría de la Rentabilidad .....	27
2.2.2.1. Tipos de Rentabilidad .....	28
2.2.2.2. <i>Rentabilidad bruta</i> .....	28
2.2.2.3. <i>Rentabilidad neta</i> .....	28
2.2.2.4. <i>Rentabilidad financiera</i> .....	28
2.2.2.5. <i>Rentabilidad Económica</i> .....	29

2.2.2.6.	<i>Rentabilidad Social</i> .....	29
2.2.2.7.	Ratios financieros .....	29
2.2.3.	Teorías de las empresas.....	33
2.2.3.1.	Funciones de la empresa.....	344
2.2.3.2.	Objetivo de la empresa .....	34
2.2.3.3.	Clasificación de las empresas .....	34
2.2.3.4.	Tamaños de empresas .....	35
2.2.4.	Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	36
2.2.4.1.	Características.....	37
2.2.4.2.	Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE).....	37
2.2.4.3.	Objetivos.....	38
2.2.4.4.	Ley 28015 .....	38
2.2.5.	Teoría del Sector Comercio .....	38
2.2.6.	Empresa en estudio .....	39
2.3.	Marco Conceptual.....	40
2.3.1.	Definiciones del Financiamiento.....	40
2.3.2.	Definiciones de Rentabilidad .....	41
2.3.3.	Definiciones de Empresa.....	42
2.3.4.	Definiciones de micro y pequeña empresas .....	43
2.3.5.	Definiciones de Comercio.....	43
III.	Hipótesis .....	444
IV.	Metodología .....	45
4.1.	Diseño de investigación: .....	45
4.3.	Definición y operacionalización de variables .....	45
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos:.....	47
4.4.1.	Técnicas .....	47

4.4.2. Instrumentos .....	47
4.5. Plan de análisis.....	47
4.6. Matriz de consistencia.....	48
4.7. Principios éticos .....	49
V. Resultados y análisis de resultados.....	50
5.1. Resultados .....	50
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: .....	51
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:.....	57
5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:.....	57
VI. Conclusiones .....	589
6.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	60
VII. Aspectos Complementarios .....	61
7.1. Referencias bibliográficas.....	61
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos .....	66
Anexo 2: Evidencias de validación de Instrumento.....	68
Anexo 3: Evidencias de trámite de recolección de datos.....	70
Anexo 4: Formatos de consentimiento informado (si aplica).....	71
Anexo 5: Cronograma.....	72
Anexo 6: Presupuesto .....	73

## ÍNDICE DE CUADROS

Tabla 01: Respecto al objetivo específico 01.....	50
Tabla 02: Respecto al objetivo específico 02.....	52
Tabla 03: Respecto al objetivo específico 03.....	54

## I. Introducción

Según datos de la Encuesta Nacional de Hogares que elabora el Instituto de Estadística e Informática (INEI), en 2019 las microempresas representan el 95% de las empresas peruanas y los operadores el 47.7% de las cuentas de usuarios lo que comprende a un crecimiento del empleo del 4%. MYPES ha incrementado sus ventas anuales, las cuales son 6% superiores registradas en 2018, con 19.3% del PBI, según la Enaho la informalidad incremento en 83.8% en 2019 Comercio Exterior del Perú (ComexPerú, 2019).

Pérez (2019) menciona que a nivel internacional las MIPYME son uno de los pilares clave de las oportunidades de empleo de la economía, ya que representan el 99% de todas las empresas y proporcionan el 77% de los puestos de trabajo; sin embargo, su participación en el PBI cayó el 11% debido al aparente mal desempeño del 41% de las grandes empresas latinoamericanas en su conjunto. En Perú, el tamaño de las empresas está incluido en la ley vigente N° 30056 del 2 de julio de 2013, que clasifica a las empresas según sus ventas anuales.

Según el informe de la Organización de las Naciones Unidas elaborado para analizar el acontecimiento de Asia y el Pacífico sobre las principales barreras de las restricciones al acceso a préstamo formal. El acceso a la financiación existe altos niveles de informalidad y que bajas calificaciones crediticias de las MYPES debido a que no cuentan con estados financieros o plan de negocio y esto significa que carecen de estructura financiera y transparencia. Debido a ello incrementa el costo de financiación y esto restringe sus actividades y profundiza la brecha financiera (ComexPeru, 2021).

Por lo tanto, se planteó el siguiente enunciado: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021?

Para solucionar el problema, se ha propuesto el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.

Para resolver el objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos, los cuales son:

1. Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2021.
2. Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.
3. Hacer un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.

Esta presente investigación se justificó porque presenta las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, buscando la eficiencia y estrategias para mantenerse en el mercado. Este estudio es importante porque nos ayudará a realizar un estudio de investigación sobre las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, brindando información importante sobre el financiamiento y la rentabilidad, también servirá como estudio para las investigaciones futuras y nos permitirá para obtener el título mediante la sustentación del trabajo de investigación.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo se toma como antecedentes internacionales a todo el trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo, menos en el país del Perú; relacionados con la variable de nuestro estudio.

Logreira y Bonett (2017), en su tesis titulada: *Financiamiento privado en las Microempresas del Sector Textil – Confecciones en Barranquilla – Colombia*. Que tuvo como objetivo general: *Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla –Colombia*. Con un tipo de investigación no experimental, descriptivo, transversal y cuantitativo, en el que se empleó la encuesta. Entre los resultados se determinó que, las microempresas saben pocos sobre las fuentes de financiamiento y se limitan a usar las más conocidas. En estos últimos años, las entidades bancarias exigen muchos requisitos, y que aquellas MYPES no logran acceder a un crédito y esto les permite recurrir a prestamistas informales. Y se concluye que es necesario realizar capacitaciones a las microempresas sobre las fuentes de financiación disponibles y asesorarlas para un buen uso de los recursos y para su desarrollo de la empresa.

Morán y Gómez (2018), en su tesis titulada: *Estrategias de Financiamiento para una empresa PYMES Comercial: Caso de Estudio*. Que lleva como objetivo general, *Analizar diversas estrategias de financiamiento para una empresa comercial Pymes en la ciudad de Guayaquil*. El tipo de metodología realizada en la investigación fue descriptiva y explicativa, utilizando los instrumentos de encuestas internas y externas. Como resultado se encontró que la empresa en los

tres últimos años cancelo un préstamo a una tasa del 18%. Finalmente se concluye que la empresa puede utilizar otros medios de financiamiento donde se pague tasa de interés inferior, a través de socios, Mercado de Valores de Guayaquil (REB) y la Corporación Financiera Nacional B.P.

Castro (2017) en su tesis titulado: El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato. Que tuvo como objetivo general: Analizar de qué manera el financiamiento de las microempresas productoras de calzado incide en la rentabilidad para demostrar el manejo del dinero. Con tipo de investigación de enfoque cualitativo y cuantitativo, para obtener los resultados se realizó la aplicación de la encuesta, la misma que ha sido dirigida a los dueños de las microempresas productoras de calzado del centro. Se obtuvo como resultado que operar con dinero ajeno para las organizaciones resulta beneficioso pues con el dinero financiado se puede obtener activos o materiales que producen una alta productividad, aquí la compra de pasivos es una asombroso iniciativa denominado además apalancamiento financiero. Se concluye que la mayoría de los microempresarios de calzados se financian más con capital ajeno que con su propio dinero, en las fuentes que más usan son: proveedores e instituciones financieras; dichos negocios son manejados con dinero financiado a corto plazo para la preparación del calzado, sin embargo al no disponer de los suficientes créditos para cancelar sus deudas, recurren a financiarse con instituciones financieras, esto se transforma en un problema, debido a que para cubrir deudas a corto plazo se financian a extenso plazo siendo estas más costosas que aprovechar al plazo.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo de investigación se tomará como antecedentes nacionales a todo el trabajo de investigación realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del Perú, sobre las variables y sector de nuestra investigación.

Arrascue (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso FERRETERIA KEVIN E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Que tuvo como objetivo general: Describir las Características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Que tiene como diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, con nivel de investigación fue descriptivo y de caso, para obtener información se realizó a través de un cuestionario, se obtuvo como resultado: con respecto al objetivo N°1: Se ha identificado que a través de estadísticas muestra datos importantes sobre el financiamiento y rentabilidad de las MYPES del Perú, las empresas no tienen acceso al crédito que reciben de los bancos, pero si con acogimiento de las entidades financieras. Respecto al objetivo N°2: La empresa se estableció en 2010, no había ninguna ventaja crediticia debido a su incapacidad para respaldar el crédito, pero continuó beneficiándose del crecimiento a lo largo de los años y ofrece acceso a financiamiento. Respecto al objetivo N°3: Como las empresas a nivel nacional como la empresa en estudio necesitan financiamiento para continuar con su crecimiento, por tanto, las entidades financieras facilitan el acceso a estos préstamos a altas tasas de interés y se concluye que las MYPES en el Perú tienen las mismas dificultades al acceso a los créditos que brindan los bancos a bajo interés y se ven obligados a buscar

financiamiento en asociaciones de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, etc. a tasas de interés muy altas que generar un bajo margen de utilidad.

Beltran (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa MINIMARKET NENA nuevo Chimbote, 2017. Que tiene por objetivo general: Determinar y escribir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del Minimarket nena de nuevo Chimbote, 2017. Como tipo de investigación diseño no experimental y descriptivo a la cual se aplicó la encuesta obteniendo como resultado: Respecto al Gerente General quien tiene conocimientos y toma decisiones en tema de inversión brindadas con capacitaciones y orientaciones. Respecto a las tasas del financiamiento del capital S/10,000.00, pagando una cuota de S/615.40 mensual con una TIA de 18.30%, la cual incide positivamente en la rentabilidad. Se concluye que las tasas del financiamiento son un indicador primordial dentro de las MYPES, por ello conocemos el porcentaje de interés se pueda lograr pagar y seguir teniendo la rentabilidad.

Correa (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Que tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Que tuvo como tipos de investigación cualitativa, de nivel descriptivo, con un nivel cualitativo de diseño no experimental para realizar la obtención de información se realizó una encuesta

con un cuestionario de 18 preguntas al representante de las micro empresas en estudio, obteniendo el siguiente resultado: Respecto al financiamiento la empresa en estudio obtuvo en una caja municipal, a un corto plazo con una tasa de interés baja la cual fue utilizada para la compra de mercaderías. Respecto a la rentabilidad: el representante de la micro empresa menciona que tuvo acogida en el mercado, la cual su negocio es rentable, así mismo su rentabilidad no ha disminuido en los dos últimos años. Finalmente, concluye que los resultados obtenidos el financiamiento participa mejorando la capacidad de utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.

Rojas (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. Que tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017, con tipo de investigación cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para la obtención de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como las fichas bibliográficas y cuestionario obteniendo como resultado: Respecto a las empresas del Perú que la gran mayoría optan por el financiamiento por parte de terceros, recorriendo a una banca formal y a una tasa de interés menor que de una banca informal, que siendo invertido en capital de trabajo. Respecto a la empresa en estudio posee dos formas de financiamiento, el autofinanciamiento (interno) para capital de trabajo y el financiamiento de terceros (externo) para la adquisición de activos fijos la cual fue obtenido del Banco de Crédito del Perú a una tasa de interés de 11% anual con un plazo de 8 años y

concluye que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad, es por ello es importante conocer todas las alternativas de financiamiento y saber cuándo solicitarlo y utilizarlo, así para lograr incrementar utilidades y obteniendo mayor rentabilidad. Se sugiere que las empresas sean formales para que puedan acceder con mayor facilidad al financiamiento por una banca formal y tener un historial crediticio. Es por ello podemos mencionar que con un adecuado financiamiento y orientación a las micro y pequeñas empresas estas serán grandes, consolidadas y productivas.

García (2019) en su tesis titulado: Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de la MYPES de la empresa “Pollo y Parrillas Carlos E.I.R.L.” del Distrito de Huánuco – 2017; que tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa de “Pollos y parrillas Carlos E.I.R.L.” del distrito de Huánuco – 2017. El estudio fue tipo cuantitativo, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental – descriptivo, para la obtención de información se utilizó el cuestionario como instrumento, aplicado al representante de la empresa obteniendo como resultado: Respecto al financiamiento: la empresa considera que el financiamiento interno (ahorros personales) es el soporte económico de la empresa. Respecto a la rentabilidad: la empresa a lo largo de su operación obtiene utilidades, aunque talvez no en proporciones de niveles altos, señalando que es el resultado del financiamiento con capital. Concluye que los autores estudiados mencionan que las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo), en cuanto a la empresa en estudio su fuente de financiamiento fue interno. La principal

característica de la rentabilidad muestra un indicador positivo dado que las Mypes considerados como objeto de estudio en investigaciones de mis antecedentes obtienen rentabilidad al igual que la empresa en estudio, aunque no altos niveles de rentabilidad.

Figuroa (2019) en su tesis titulado: Caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L – Chimbote, 2016. Como objetivo general: Describir las características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Servicios e Inversiones Generales M y R SRL” de Chimbote, 2016 con cuya investigación fue de revisión no experimental, descriptiva – bibliográfica y de caso, para la recopilación de información se realizó por medio del cuestionario obteniendo como resultado: Respecto al objetivo específico 1: Los autores citados en los antecedentes mencionan que la rentabilidad en las MYPES hubo mejoras en el importe de los productos y calidad ofrecidas que son ofrecidas en el mercado. Respecto al objetivo específico 2: Se ha demostrado que la empresa ha mejorado durante los 5 años que lleva en el mercado, su rentabilidad es muy positiva manifestado que su volumen de ventas es clave para su utilidad y que tiene liquidez para poder resolver de inmediato una situación inesperada. Respecto específico 3: El caso de investigación referente a la rentabilidad de las MYPES si coinciden, por lo que la empresa cuenta con una buena rentabilidad ya que cuenta con liquidez en cualquier oportunidad necesaria. Llegando a la conclusión que la rentabilidad es importante ya que mide la relación que existe entre ganancia de una inversión y los costos de esta para mostrar el porcentaje de ganancia.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo de investigación se tomará como antecedentes regionales a todo el trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Lima, sobre las variables de nuestra investigación.

Huari (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa AUTOPASA E.I.R.L – Cañete, 2017; que tiene como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa AUTOPASA E.I.R.L – Cañete, 2017. Se utilizó el tipo de investigación cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, para el recojo de la información se realizó a través del cuestionario, obteniendo el siguiente resultado: Que la mayoría de las MYPES recurren al financiamiento del sistema bancario a un corto plazo con una tasa de interés por debajo de una institución financiera, también se evidencio que el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor porcentaje en la adquisición de activo fijo; del mismo modo la empresa se autofinanciado y financiado por terceros para realizar sus actividades comerciales. Y se llegó a la conclusión, cual fuera el financiamiento por un sistema bancario o entidad financiera, influye de manera positiva en la rentabilidad, ya que las Mypes y Pymes tengan la posibilidad de mantenerse en el mercado, y de esta forma permite generar empleo y otorgar mayor aporte económico en el sector económico.

Hernández (2018) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Abarrotes Richard de Imperial – Cañete, 2015. Tuvo como objetivo general: Describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Abarrotes Richard de Imperial – Cañete, 2015. El tipo de investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se realizó a través del cuestionario, obteniéndose los siguientes resultados: Referente al objetivo específico N°1; que los autores investigados mencionan que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades a través del financiamiento interno y externo; obtenidos por sus propios ahorros y del sistema financiero de la banca formal. Referente al objetivo específico N° 2; la Mype en estudio se financio de las fuentes internas y fuentes externos, dicho préstamo fue aun corto plazo he invertido en capital de trabajo. Se concluye que las Mypes del Perú y la empresa se financian sus actividades a través de recursos externos (sistema no bancario).

Lopez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “SG INDUSTRIAL S.A.C.” – LIMA, 2017, que tuvo como objetivo general: Determinar y Describir las Características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “SG INDUSTRIAL S.A.C.”- Lima, 2017. Que tiene como tipo de investigación cualitativa, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la encuesta aplicado en el cuestionario. Como resultado se obtuvo que la empresa en estudio se financia atravez de terceros, obteniendo un crédito en el banco SCOTIABANK, a una tasa de 16.8% con un plazo de 12 meses, la cual fue utilizado en capital de trabajo, finalmente se concluye que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y aun corto plazo, ya que muchas empresas no pueden acceder a un crédito

bancario por la falta de requisitos que requieren las entidades financieras pagando tasas de interés muy elevadas, se recomienda que las entidades financieras incentiven a las empresas a formalizarse y así no tener dificultades al momento de solicitar un crédito.

Hervacio (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “VIJOSCHAM & COMPAÑÍA S.A.C.” – Lima, 2017. Como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Vijoscham & Compañía S.A.C.” – Lima, 2017. Con diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para la obtención de información se usó el cuestionario aplicada al gerente general de la empresa, obteniendo como resultado: Respeto al objetivo específico 1: según las citas bibliográficas los autores afirman que las empresas financian sus actividades mediante el financiamiento de terceros. Objetivo específico 2: según el cuestionario aplicado el gerente general afirma que acceden al financiamiento de terceros de una banca formal. Objetivo específico 3: Según el resultado del objetivo específico 1, los autores afirman que las fuentes de financiamiento provienen de terceros, porque permiten una posición en el mercado. Estos coinciden con el resultado del objetivo específico 2. Llegando a la conclusión respecto al objetivo específico 1, las empresas al no contar con garantías suficientes acceden al financiamiento de las entidades financieras, quienes le cobran un interés más alto en comparación a una banca formal. Respecto al objetivo específico 2, la empresa en estudio accedió al financiamiento de la banca formal, destinado a capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3, la mayoría de las empresas

destinan su financiamiento a mejoramiento y ampliación, mientras que la empresa en estudio invirtió en capital de trabajo. Finalmente se recomienda que la empresa evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras o banca formal le van a otorgar en créditos a futuros, y que sus cuotas mensuales no superen el 30% de sus ingresos.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo de investigación se tomará las investigaciones del ámbito local a los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador del distrito de Ate – Vitarte, referente a las variables de nuestra investigación. Cabe mencionar que hasta la fecha no existe ninguna investigación sobre las variables de estudio.

### **2.2. Bases teóricas**

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

Según Chagerben et al., (2017) la financiación proporciona a una organización el capital que necesita para ampliar los proyectos de inversión, y para las pequeñas empresas es una parte esencial de su existencia. Proporciona el flujo de efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo y activos fijos, creando así un ciclo comercial, generando ingresos y ganancias; por lo tanto, es importante prestar atención a los puntos de vista y opiniones de los principales propietarios de pequeñas empresas con respecto a este importante financiamiento, que obviamente no es posible sin el financiamiento de terceros.

Levy (2019) la teoría general keynesiana, el incentivo a financiar no se incluyen en los determinantes de la demanda de dinero, sino que solo indica la existencia de un motivo comercial. Así, los bancos son los proveedores de financiación, mientras que los mercados de capital son los proveedores de los intermediarios del ahorro.

Sin embargo, esta última región sufre una gran inestabilidad y, por lo tanto, es responsable de la falta de inversión, el desempleo y la recesión económica.

#### **2.2.1.1.Sistema de financiamiento**

Huayas (2019) el sistema financiero se entiende como un conjunto de instituciones responsables de la circulación de flujo de efectivo, cuya tarea principal es mover el dinero de los agentes excedentes a los agentes deficitarios. El sistema financiero es de suma importancia en la economía, ya que genera más ingresos para los prestamistas y también fomenta la creación de empresas que son esenciales para la economía.

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

Según Torres et al. (2019) afirma que la obtención de fondos son necesarios para implementar en los proyectos e inversión para hacer crecer las actividades de la empresa, la cual se puede lograrse a través del capital propio, aporte de los socios, a través de recursos externos para crear pasivos a corto, mediano o largo plazo.

**Financiamiento Propio o Interno:** Es el financiamiento obtenido de los recursos económicos disponible de la empresa. Estos fondos provienen de sus actividades, reservas, ganancias y más (Puentes, 2021).

**Financiamiento de terceros o externo:** La financiación externa incluye todos los recursos económicos que una empresa puede obtener de su entorno para invertir en su propio negocio. Esto significa que los bancos, inversores y otros prestan dinero a las empresas para que puedan aumentar su capital (Santander, 2021).

### **2.2.1.3.Plazos del financiamiento**

Según Westreicher (2020), lo clasifica de la siguiente manera: financiamiento a largo plazo y corto plazo.

**Financiamiento a corto y largo plazo:** El reembolso se clasifica de acuerdo al capital prestado. Corto plazo, es la financiación con un plazo de un año o menos para devolver el crédito obtenido. Largo plazo, es cuando el periodo de recuperación del crédito obtenido sea mayor a un año (Santander, 2021).

### **2.2.1.4.Costos del financiamiento y tasa de interés**

El interés es un porcentaje del dinero obtenida recibida por cada capital invertido, que es un cargo adicional que se hace para utilizar una cantidad de dinero y obtener beneficios de ella.

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

Según Sauza et al. (2021) explica que son términos financieros, la rentabilidad se refiere a la capacidad de una empresa u organización para informar la producción, las ganancias o los resultados económicos durante un periodo. También se conoce como la capacidad de una empresa para generar beneficios económicos que se expresa como un porcentaje. La rentabilidad es la actividad económica que reúne muchos métodos, herramientas, recursos humanos, financieros para lograr resultados. En otras palabras, la ganancia es el rendimiento generado por un conjunto de capital a largo plazo. Es un método de comparar los recursos utilizados en una determinada actividad con ingresos percibidos.

Esto sugiere que el rendimiento de una empresa se puede medir por su rendimiento de la inversión, que refleja la tasa de rendimiento de las inversiones realizadas, ya sea que la tasa sea alta o baja, en comparación con la tasa de rendimiento de las

inversiones de capital. Para comprobar el rendimiento de la inversión, es necesario determinar el rendimiento histórico comparando con la inversión con el rendimiento alcanzado durante este periodo, será la base para evaluar los planes de inversión (Yañez, 2013).

### **2.2.2.1. Tipos de Rentabilidad**

Según Westreicher (2021) menciona que hay muchas maneras de clasificar la rentabilidad; entre otras: Rentabilidad bruta, neta, financiera, económica y social.

#### **2.2.2.2. Rentabilidad bruta**

Según Díaz (2021) es la diferencia entre los ingresos que recibe una empresa por la venta de bienes o servicios, los resultados de las actividades de la empresa y los costos asociados con la producción de esos bienes o servicios.

#### **2.2.2.3. Rentabilidad neta**

La rentabilidad es el ingreso total obtenido por un negocio después de deducir los costos asociados con esa inversión. El margen de utilidad neta generalmente brinda información más confiable por que ha descontado todo lo que podría debilitar la rentabilidad y, por tanto, la rentabilidad de la empresa o inversión (Diaz, 2021).

#### **2.2.2.4. Rentabilidad financiera**

Se denomina rentabilidad sobre recursos propios según la nomenclatura inglesa (ROE). El ROE se calcula dividiendo el beneficio neto de una empresa por su capital. Aplicamos el ingreso final y el patrimonio al comienzo o al final del periodo anterior porque queremos saber el rendimiento que recibiremos de nuestra inversión al comienzo del periodo (Pedrosa, 2016).

La fórmula es:  $ROE = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Patrimonio}}$



### **2.2.2.5. Rentabilidad Económica**

La rentabilidad económica mide la capacidad de una empresa para crear valor de los activos. De esta forma, la viabilidad económica determina el beneficio que se derivara de cada inversión, por lo que es una herramienta muy útil a la hora de comparar las diferentes oportunidades de inversión que se pueden presentar. El ROI es una importante herramienta de toma de decisiones para una empresa cuando elige entre proyectos de inversión similares (asturias, 2021).

La fórmula para calcular es :  $ROI = \frac{W_i \cdot r}{100} \times$



### **2.2.2.6. Rentabilidad Social**

Una actividad es socialmente beneficiosa cuando aporta más beneficios a la sociedad en su conjunto, ya sea que aporte o no beneficios económicos a quien la inicia. Se utiliza como analogía al concepto de viabilidad económica cuando el beneficio solo está al alcance del promotor. Se han creado indicadores para medir la rentabilidad social de una organización, como el IRSCOM (Social Media Profit Index), que mide la contribución de los medios a la construcción de la democracia, el poder del pluralismo y la diversidad (Córdova, 2021).

### **2.2.2.7. Ratios financieros**

El ratio, o razón financiera, es un indicador que informa la posición de la empresa basado en datos históricos actualmente derivados de estados financieros. Este análisis financiero radica en el uso de estrategias para evaluar cuánto dinero, efectivo, deuda y utilidad operativa tiene una empresa, así como el desempeño de la empresa. Esta herramienta ayuda en la toma de decisiones sobre el plan de acción, lo que permite identificar las fortalezas y debilidades de la organización empresarial frente a otras empresas (Ochoa et al., 2018).

**a) Ratios de Liquidez**

Según Lizarzaburu et al., (2016) es un indicador que muestra la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es más fácil pagar las facturas dada la posición líquida del capital de trabajo. Los más importantes son:

**Capital de trabajo:** son los activos que permanecen en el negocio después de que se han pagado las obligaciones a corto plazo. Su fórmula es:

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente}}$$

**Razón Circulante o corriente:** este es el índice más común utilizado para medir la solvencia a corto plazo.

$$R = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Prueba Acida:** esta relación muestra la capacidad de una empresa para cumplir o pagar sus grandes pasivos son depender de las existencias.

$$A = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**b) Ratios de Actividad o de Gestión**

Muestran que tan rápido las cuentas de inventario y las cuentas por cobrar pueden convertirse en efectivo. Por ejemplo, cuanto tiempo tarda en pagar a los proveedores por la compra realizada. Los más utilizados son:

**Rotación de Inventarios:** es la utilización del número de veces que se usan los inventarios en la empresa.

$$\begin{array}{r}
 R \text{ 2 2 2 2 2 2 2 2} \\
 \text{2 2 2 2 2 2 2 2} = \frac{\begin{array}{r} \text{2 2 2 2 2} \\ \text{2 2 2 2 2} \\ \hline \text{1 2 2 2 2 2} \end{array}}{\text{2 2}}
 \end{array}$$

**Periodo Promedio de Inventario:** muestra los días que dura los inventarios.

$$\frac{R \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? } \times 365}{C \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? }} = \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}$$

**Rotación de cuentas por cobrar:** es mostrar cuantas veces las cuentas por cobrar rotan durante el año.

$$\frac{R \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? } \times 365}{C \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? }} = \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}$$

**Periodo Promedio de Cobro:** evalúa las políticas de crédito y cobranza y mide el promedio de días hábiles de una empresa.

$$\frac{C \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? } \times 365}{R \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? }} = \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}$$

**Rotación de Cuentas por Pagar:** Muestra la relación entre las compras a crédito y el saldo de las cuentas por pagar realizados los proveedores durante el año.

$$\frac{C \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? } \times 365}{R \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? }} = \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}$$

**Periodo Promedio de Pago:** brinda información sobre los medios de pago de la empresa, lo cual es importante para los proveedores y acreedores.

$$\frac{R \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? } \times 365}{C \text{ ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? }} = \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}$$

**Rotación de Activos Totales:** muestra la eficiencia del uso de los activos para

generar ventas.

$$R \begin{array}{cccccccc} \diamond & \diamond \end{array} \begin{array}{cc} \diamond & \diamond \end{array} A \begin{array}{cccccccc} \diamond & \diamond \end{array}$$

$$\begin{array}{cccccccc} \diamond & \diamond \end{array} = \frac{\begin{array}{ccc} \diamond & \diamond & \diamond \end{array}}{\begin{array}{c} \diamond \diamond \\ \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \\ \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \end{array}}$$

**Rotación de Activo Fijo:** muestra la efectividad que la empresa genera mayores ventas utilizando sus activos fijos.

$$R \begin{array}{cccccccc} \diamond & \diamond \end{array} \begin{array}{cc} \diamond & \diamond \end{array} A \begin{array}{cccccccc} \diamond & \diamond \end{array}$$

$$\begin{array}{cccc} \diamond & \diamond & \diamond & \diamond \end{array} = \frac{\begin{array}{ccccc} \diamond & \diamond & \diamond & \diamond & \diamond \end{array}}{\begin{array}{c} \diamond \diamond \diamond \diamond \\ \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \diamond \end{array}}$$

c) **Ratios de Endeudamiento o de Solvencia**

Son responsables de analizar la situación financiera de la empresa, es decir, la posición crediticia de la empresa, y el riesgo de deuda y los ingresos potenciales pueden entenderse a partir del análisis de estos índices. Los más usados son:

**Estructura de Capital:** muestra la relación entre el endeudamiento y el patrimonio de la empresa.

$$\frac{C}{C + P} = \frac{D}{D + E}$$

**Índice de Endeudamiento:** la empresa, es decir, quienes aportan el capital. Cuanto mayor sea el índice de calidad, mayor será el tamaño de uso del dinero ajeno para generar utilidades.

$$\frac{D}{E} = \frac{D}{E}$$

**Razón de Cargos de Interés Fijo:** mide la capacidad de la empresa para cubrir su interés contractual.

$$\frac{R}{I} = \frac{R}{I}$$

**d) Ratios de Rentabilidad**

Es un factor importante en la recaudación de fondos para una empresa. Por lo tanto, estas piezas son muy importantes y se evalúan en función de la situación de las ventas. Una cierta cantidad o la contribución de sus propietarios es la ganancia obtenida por la empresa. Los principales son los siguientes:

**Margen de Utilidad Bruta:** después de que la empresa cubre sus costos, toma



**Margen de Utilidad Operativa:** es igual a la relación anterior, solo que en este caso se excluye los intereses, impuestos y dividendos.

$$\begin{array}{r}
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \hline
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?}
 \end{array} =
 \begin{array}{r}
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \hline
 \text{? ? ? ? ?}
 \end{array}$$

**Margen de Utilidad Neta:** en este caso, se calcula el porcentaje de cada unidad que queda después de deducir el costo.

$$\begin{array}{r}
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \hline
 \text{? ? ? ? ?}
 \end{array} =
 \begin{array}{r}
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \text{? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ? ?} \\
 \hline
 \text{? ? ? ? ?}
 \end{array}$$

### 2.2.3. Teorías de las empresas

La teoría de la empresa es el conjunto de reglas, principios y leyes que sustentan la naturaleza de las empresas en relación con su historia. La teoría empresarial tiene como objetivo responder a una serie de preguntas relacionadas con las empresas comerciales. Westreicher (2020)

#### Teoría neoclásica

La teoría neoclásica enfatiza la calidad de la actividad económica y limita el empleo de las empresas a las condiciones productivas. En otras palabras, las condiciones de producción (carreteras, propiedad, responsabilidad y tecnología) con los menores costos de adquisición. El líder argumenta que la evaluación neoclásica se basa en una evaluación bien definida de las actividades de la empresa.

#### Teoría de los costos de transacción

La teoría de los costos de transacción pretende explicar la existencia de organizaciones económicas de forma descentralizada, a partir de la existencia de costos de transacción. Se basa en que cada transacción económica incurre en costos

previos a su actividad, como resultado buscan un lugar en el mercado que puedan generar costos de especificacion bastante significativo y por tanto, los operadores

economicos pueden verse obligados a buscar alternativas para minimizar costos (Carámbula, 2021).

### **2.2.3.1. Funciones de la empresa**

Las empresas es una economía de mercado que realizan las siguientes funciones:

- Básicamente, organiza y dirige el proceso de producción, aunque en ocasiones algunos aspectos y direcciones de sus actividades son reconocidos o regulados por las agencias estatales de planificación económica y regulación.
- Asume ciertos riesgos económicos y técnicos asociados a la función anterior, los cuales son atendidos por las normas de responsabilidad y control de la empresa.

### **2.2.3.2. Objetivo de la empresa**

Los objetivos corporativos son los estados o situaciones que la empresa pretende alcanzar en el futuro utilizando los recursos actuales y disponibles para el futuro previsible.

### **2.2.3.3. Clasificación de las empresas**

Según (Peña, 2020) menciona que las clasificaciones más comunes de las empresas para formar son: forma jurídica, tamaño, capital, sector económico y sus actividades.

#### **Forma Jurídica**

- **Persona física:** las sociedades constituidas por empresarios o trabajadores por cuenta propia, asumen la mayor responsabilidad sobre la empresa.
- **Varias personas:** son un número de personas entre sí para realizar un negocio y en caso de personas naturales pueden formar una sociedad civil.
- **Unión temporal de empresas:** al igual que la anterior se unen para realizar

actividades productivas.

- **Persona jurídica o sociedad:** es una actividad económica con ánimo de lucro en la que varias personas se unen para obtener un beneficio.

#### **Según su tamaño**

- **Microempresas:** son aquellas que tienen menos de 10 trabajadores.
- **Pequeña empresa:** aquellas que tienen menos de 20 trabajadores.
- **Mediana empresa:** son las que tienen entre 50 y 250 trabajadores.
- **Gran empresa:** las que posee más de 250 trabajadores.

#### **Según sector económico**

- **Sector primario:** dedicados al sector agrario, ganadero, pesquero y minero.
- **Sector secundario:** dedicados a la transformación de materias primas.
- **Sector terciario:** servicios de transporte, comunicaciones, comercio y turismo.
- **Sector cuaternario:** servicios de información y creación, investigación e innovación.

#### **Según su actividad**

- **Industriales:** son las personas que producen bienes o servicio a través de la minería o la producción.
- **Servicios:** brindan servicios a través de recursos humanos y físicos. Transporte, consultoría, educativas y médicas.
- **Comerciales:** se encargan de vender bienes y servicios. Son mayoristas o minoristas.

#### **2.2.3.4. Tamaños de empresas**

**Microempresa:** Las microempresas representan el 95% del negocio en Perú y que crean puesto de trabajo a casi a la mitad de la población que representa el 48%. En 2018, el número de microempresas ascendió a 2 millones 270 mil 423 empresas, lo que supone un aumento de más del 4.0% con respecto al año anterior. Son empresas con un bajo presupuesto que manejan de 1 a 10 trabajadores y con una facturación anual hasta 150UIT (INEI, 2018).

**Pequeña empresa:** Es una organización que presenta cierta característica que se diferencia a las demás empresas. Que esta presenta de 1 a 100 trabajadores con una facturación anual hasta 1700 UIT.

**Medianas empresas:** Son empresas con mayor tamaño que tiene de 101 hasta 150 trabajadores con una facturación anual hasta 2300 UIT.

**Grandes empresas:** Son aquellas empresas más grandes que cuentan con más de 250 empleados y con una facturación mayor a 2300 UIT.

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

(Escalante 2016) En el mismo año 2003, entro en vigencia la “Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Compañía y de ingreso al trabajo decente, quedando vigente hasta la fecha, sin embargo, con varias modificaciones “Ley N°30056”

De acuerdo con la ley MYPE D.S.N°007-2008-TR ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña organización (publicada el 30 de setiembre del 2008), tiene por objeto promover y posibilitar la competencia, formalizacion y desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas. Para el crecimiento del mercado interno, la exportacion y la contribucion a la recaudacion de impuestos, asi como

la promoción del empleo pleno y suficiente, la integración social y la formalización económica.

(Empleo, 2008) El el Art. N°5 Características de la MYPE, nos menciona que: Microempresas: uno hasta diez trabajadores incluso y ventas anuales hasta el costo más alto de 150 UIT. Pequeña compañía: uno hasta cien trabajadores incluso y ventas anuales hasta el costo mayor de 1700 UIT. El aumento en el costo mayor de ventas anuales de una empresa será determinada por la ordenanza Suprema aprobada cada dos años por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos años y no va ser menor a la alteración porcentual acumulada del PBI nominal durante un periodo determinado. Las organizaciones públicas y privadas promoverán la consistencia de los criterios de medición con el fin de crear una base de datos uniforme que asegure la consistencia en el desarrollo y aplicación de las políticas oficiales y de promoción en este campo.

#### **2.2.4.1. Características**

(ComexPeru, 2021) Las mypes, si bien constituyen la mayor parte de la estructura empresarial del Perú y se enmarcan en la misma categoría de inicio de ventas anuales, exhiben características que las distinguen de otras en cuanto a su perfil empresarial, características del puesto. Por lo tanto, es importante evaluar las características de cada uno de estos negocios para entender donde se encuentran en 2020 y establecer parámetros que afecten su formalización y productividad.

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

Este es el registro al que pueden postularse las micro y pequeñas empresas para disfrutar de los beneficios de la MYPE. REMYPE incluye a las micro y pequeñas

empresas constituidas por personas naturales o jurídicas que se dediquen a actividades tales como minería, procesamiento, manufactura, comercialización de bienes o prestación de servicios. También deben tener al menos un empleado. (Gob.pe, 2021)

### **2.2.4.3.Objetivos**

Remype es un registro con cuyo objetivo que identifica y beneficia a las empresas que participan como pequeñas y grandes empresas o asociaciones de propietarios o arrendatarios. Como registro, fue establecido por el gobierno bajo el liderazgo inicial del Ministerio del Trabajo luego de la aprobación de la Ley de Promoción Mype.

### **2.2.4.4.Ley 28015**

La presente ley tiene por objeto promover la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas a fin de incrementar un empleo, productividad y utilidad, su aporte al producto interno bruto, la ampliación de los mercados y exportación y su contribución a la recaudación de los impuestos. La micro y pequeña empresa es una entidad empresarial constituida por una persona natural y/o jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial conforme con la ley aplicable. La abreviatura MYPE utilizada en esta ley se refiere a las micro y pequeñas empresas que, independientemente de su tamaño y características, reciben el mismo trato en esta ley, con excepción de las condiciones de trabajo (Gutierrez, 2021).

### **2.2.5. Teoría del Sector Comercio**

El comercio es el principal sector económico, porque desempeña el papel principal como intermediario entre el productor y el consumidor y es un motor importante

para puestos de trabajo. El desarrollo de este sector caracteriza a otros sectores económicos debido al importante acoplamiento hacia atrás que se deriva de sus interrelaciones con otros sectores de la economía. El sector representa el último eslabón de la cadena de distribución de las industrias manufactureras. Conectando especialmente al sector productivo con los consumidores finales, quienes influyen directamente en las ventas de diversas industrias del país (Arbeláez et al., 2019).

La teoría empresarial clásica nos dice que diferentes insumos alientan a los países a especializarse y exportar ciertos bienes o servicios cuando se requiere competitividad. Este proceso permite una asignación más eficiente de los recursos, lo que conduce a un aumento o mejora del bienestar social global, especialmente como consecuencia de los valores e intereses de la actividad empresarial. Es todas las actividades socioeconómicas, su función es comprar y vender bienes dependiendo de su destino, venta o conversión. Finalmente, me gustaría mencionar que se trata de actividades comerciales o industriales derivadas del intercambio de bienes o servicios en perjuicio del comprador (SCIAN, 2002).

#### **2.2.6. Empresa en estudio**

La empresa de estudio SENDA PROVEEDORES S.A.C. con nombre comercial SENPRO S.A.C. con RUC 20522786277, una de las empresas que se encuentra en el rubro comercio hace más de 10 años. Iniciando su actividad el 20 de agosto del 2009, teniendo como Gerente General a Marleny Huamán Flores con DNI 41367326, con domicilio fiscal en la Av. Nicolas Ayllon Nro. 3370 Ate. La empresa tiene una trayectoria y crecimiento en el mercado especializada en la venta de partes, piezas y accesorios, repuestos para todo tipo de automóviles. Senda proveedores es uno de las empresas líderes en sistemas de frenos en el Perú,

distribuyendo desde dos puntos de venta estratégicamente ubicados, brindando asesoría y capacitación permanente sobre la instalación adecuada de frenos, zapatas, discos y tambor de freno, las marcas más vendidas son: FRITEC, NIBK y FREMAX.

**Visión:** Lograr una posición de liderazgo en la distribución de frenos identificando y seleccionando a nuestros clientes, entendiendo sus necesidades, ofreciendo soluciones completas y brindando un servicio impecable, ya que eso genera un importante valor agregado.

**Misión:** Garantizar un servicio adecuado en los productos que vendemos en todas las etapas de la cadena de distribución. Satisfacer las necesidades de nuestros clientes y proveedores, procurando que ellos y que al igual nuestra empresa evolucione.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del Financiamiento**

Los financiamientos son recursos monetarios, que se aplican para realizar ocupaciones económicas. Los financiamientos tienen la posibilidad de ser convenidos de manera nacional e universal, con una diversidad de recursos como créditos, garantías, emisión de títulos, pagares, entre otros. Como decíamos inicialmente del post, toda organización financiera requiere de una estupenda gestión financiera, con la cual logra optimizar la organización de los recursos económicos de la compañía; de lo opuesto va a ser incapaz de encarar a las responsabilidades económicas que surjan tanto en el presente como en el futuro (Hidalgo, 2020).

El financiamiento es el proceso de proporcionar a una empresa o individuo fondos para utilizar en un proyecto o actividad, es decir, recursos como capital y crédito, para llevar a cabo sus planes. Para las empresas, estos suelen ser préstamos bancarios o capital proporcionado por inversiones (Westreicher, 2020).

### **2.3.2. Definiciones de Rentabilidad**

La rentabilidad puede entenderse como los beneficios obtenidos de una determinada inversión ya que es un indicador adelantado para analizar el comportamiento de las inversiones distintas. Este no es un factor único que tenemos que tener en cuenta a la hora de comparar las inversiones, ya que debemos tener otros aspectos. Para el cálculo es muy sencillo que se realiza mediante ratios aritméticos o ratios logarítmicos (López, 2019).

La rentabilidad nos referimos a la capacidad de una inversión para generar un mayor rendimiento que una inversión después de un período de espera. Esta es una parte esencial de la planificación económica y financiera, ya que significa tomar decisiones correctas. Al recibir el porcentaje sustancial del capital invertido, las ganancias se realizarán a una tasa que se considere suficiente para pronosticar a lo largo del tiempo, de ello dependerá el retorno de la inversión (Castro, 2021).

La productividad es la relación existente entre la ganancia y la inversión elemental para lograrla, debido a que mide la eficiencia de la organización, evidenciada por los ingresos logrados de las ventas elaboradas y usadas en la inversión. Los ingresos es el resultado de una gestión eficiente, la organización de precios y costos y generalmente son el logro de los ingresos. La rentabilidad es entendida como una idea que se realiza en toda la acción económica en la que se movilizan los medios,

materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados esperados (Zamora, 2008).

### **2.3.3. Definiciones de Empresa**

Una empresa es una organización económica cuyo objetivo principal es generar utilidades mediante la combinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque pueden crear riqueza y puestos de trabajo en la economía y porque son uno de los principales motores del cambio tecnológico en cualquier país. Según el diccionario del Real Instituto Español, una empresa es una organización constituida por capital y trabajo como factores de producción y destinada a realizar actividades productivas, comerciales o de servicios con ánimo de lucro (Reyes, 2018).

Muchas veces, el establecimiento o establecimiento de un negocio es una respuesta a una necesidad que implica un servicio o necesidad en un entorno particular. Para ello, un empresario o un grupo de empresarios reúne los recursos económicos y logísticos necesarios para poder resolver las tareas empresariales antes mencionadas y alcanzar los objetivos fijados utilizando los denominados componentes de la producción: trabajo, tierra y capital (Sanchez, 2015).

### **2.3.4. Definiciones de micro y pequeña empresas**

Comprendemos por Mype a toda organización que se dedica a generar, comercializar su dar diferentes servicios o bienes de una forma ordenada en pequeñas porciones y con un numero de trabajadores limitados por de esta forma decirlo. En nuestra region la microempresa puede estar conformada por una persona natural o juridica, asi sea como una EIRL, SRL, SA, netamente abarca las ocupaciones de sustraccion, asi sea cambiar, crear y comercializar bienes o prestar

servicios. Superar las 150 UIT en sus ventas netas anuales, y tener un mas alto de 10 trabajadores aproximadamente al año y que todos se encuentren afiliados a planilla. En el peru hay muchas leyes para las Mypes despues, analizaremos las llamada Ley Mype puesto que sencillamente es una regla dada por el regimen y tiene como finalidad fomentar su desarrollo Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administracion Tributaria (SUNAT, 2017).

### **2.3.5. Definiciones de Comercio**

El negocio, dentro del entorno mercantil, esta de manera directa referente con la actividad de la organización y la figura del comerciante o empresario. En verdad, el termino de negocio esta bastante ligado al de compañía, sencillamente le precede en la epoca. Ni que, por consiguiente, en el mismo sentido, en comentado codigo se hable de comerciante en vez de hacer referencia a la figua del empresario (Gonzalez, 2018).

El comercio existe debido a la division del trabajo, dado que la mayoria de las personas se enfocan solo en una pequeña parte de su produccion, deben de comerciar con otros por bienes y servicios diferentes a los que producen. Hay comercio entre regiones, principalmente porque las condiciones de cada region son diferentes, y algunas pueden tener ventajas comparativas en productos, facilitando asi la venta de productos a otras regiones (Arias, 2019).

### **III. Hipótesis**

No aplica ya que en el presente proyecto de investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación solo se enfocará en la descripción de las variables.

Según Hernandez (2014) en los estudios cualitativos no siempre debemos establecer la hipótesis.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Diseño de investigación:**

Es de tipo Cualitativo. Según (Merino, 2021), es lo que tiene que ver con la cualidad o de algo, es decir, con la forma de ser o los atributos de un objeto, individuo, entidad o estado. Es no experimental – descriptivo - bibliográfico y estudio de caso. Según (Merino, 2021), el diseño de investigación se define como los métodos y técnicas elegidos por el investigador para combinarlos lógicamente para resolver con éxito un problema de investigación.

### **4.2. Población y Muestra.**

**4.2.1. Población:** Está conformada por las MYPE del sector comercio.

**4.2.2. Muestra:** La muestra está conformada por la empresa en estudio Senda Proveedores SAC-Lima,2021.

### **4.3. Definición y operacionalización de variables**

En esta investigación se describirá las variables.

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional		Indicadores	Si	No
		Dimensiones	Sub dimensiones			
Financiamiento	El financiamiento es un motor importante para el desarrollo de la economía, pues permite que las empresas puedan acceder a los recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar su futuro o expandirse.	Fuentes de Financiamiento	Interno	Cuál es el tipo de financiamiento que finanza su actividad económica		
			Externo			
		Sistemas de Financiamiento	Sistema Bancario	En qué entidad obtuvo el financiamiento		
			Sistema No Bancario			
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	Cual fue el plazo del crédito solicitado		
			Largo plazo			
		Tipos de Financiamiento	Instituciones financieras	¿Cuál es el tipo de financiamiento que financio a su empresa?		
			Propio			
			Otras Personas			
		Destino del financiamiento	Capital de trabajo	¿El crédito obtenido en que fue invertido?		
Mercaderías						
Remodelaciones de local						
Rentabilidad	La rentabilidad es la relación que existe entre la ganancia y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide la eficiencia de la empresa, evidenciada por las ganancias obtenidas de las ventas desarrolladas y utilizadas en la inversión.	Rentabilidad Económica		Cómo evalúa su rentabilidad dentro de su empresa		
		Rentabilidad Financiera		Usted cree que el financiamiento obtenido mejoro su rentabilidad		
		Rentabilidad Social		¿Diga usted si la capacitación de los empleados hace que su negocio sea más rentable?		

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

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la encuesta, ya que solo se obtendrá la información del representante general de la empresa.

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

Para la obtención de la información de la investigación se realizó un cuestionario, ya que nos brindará y facilitará la información para el desarrollo de los resultados de la presente investigación.

#### **4.5.Plan de análisis.**

En este proyecto de investigación se planificará para la obtención de los resultados de los objetivos específicos planteados.

- 1.** Para el objetivo específico 1, se realizó investigaciones de diferentes autores, a nivel nacional, regional y local, relacionadas con el tema de investigación.
- 2.** Para el objetivo 2, se realizó una encuesta al Gerente General de la empresa en estudio a través de un cuestionario formulado por 15 preguntas.
- 3.** Para el objetivo 3, se realizó el análisis de comparativo de los objetivos específicos 1 y 2 1 de forma que se puedan extraer las conclusiones y recomendaciones necesaria para la empresa en estudio.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de investigación	Enunciado del problema	Objetivo General	Objetivo Específicos	Variables	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021</p>	<p>Cuáles son las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.</p> <p>Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.</p> <p>Analizar la comparación del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.</p>	<p>-Financiamiento</p> <p>-Rentabilidad</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b> Cualitativo</p> <p><b>Nivel de Investigación:</b> Descriptivo</p> <p><b>Diseño de la investigación:</b> Descriptivo, bibliográfico, no experimental y documental.</p> <p><b>Población:</b> Las MYPES del sector comercio del Perú.</p> <p><b>Muestra:</b> Empresa Senda Proveedores S.A.C.</p> <p><b>Técnicas:</b> Cuestionario</p>

#### 4.7.Principios éticos

Según Uladech (2021) de código de ética establece los siguientes principios éticos:

- ✚ **Protección de la persona:** En toda investigación se debe de respetar la dignidad humana, identidad por el respeto que necesita para un cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de obtener un beneficio.
- ✚ **Justicia:** El investigador debe tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus riesgos, limitaciones de sus capacidades y conocimientos no den lugar o toleren practicas injustas.
- ✚ **Libre participación y derecho a estar informado.** Las personas que desarrollan una investigación tienen el derecho de estar informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que vienen desarrollando, así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.
- ✚ **Integridad científica.** La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1.Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### Cuadro N°1

*Resultado respecto al objetivo específico N° 1*

<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
Castro (2017)	Describe que la mayoría de los microempresarios se financian con capital ajeno a un corto plazo y que estas son invertidas en activos y/o mercaderías.
Arrascue (2018)	Menciona que las MYPE en el Perú tienen dificultades para obtener préstamos de los bancos y se vieron obligados a solicitar a los bancos informales con tasa de interés muy altas y con una baja margen de utilidad.
Beltrán (2018)	Encontró que la empresa que al solicitar el financiamiento indica que las tasas de interés son un indicador para lograr una rentabilidad.
Correa (2018)	Encontró que la empresa se financio de una caja municipal a corto plazo y de bajo interés que se invertía en la compra de mercaderías. También indica que incidió positivamente en su rentabilidad la cual le permitió liquidez y continuar en el mercado.
Rojas (2018)	Encontró que la empresa cuenta con dos tipos de financiamiento: interno (capital de trabajo), externo (adquisición de activos fijos) fue financiado por el

	banco a una tasa de interés de 11% con un plazo de 8 años.
García (2019)	Argumenta que la MYPE del sector comercio obtienen financiamiento de terceros. La empresa en estudio su financiamiento es interno, la cual muestra una rentabilidad positiva a un largo plazo.
Figüeroa (2019)	Concluye que la empresa durante los 5 años su rentabilidad mejoro gracias a las ventas y que esta muestra una utilidad.
Huari (2018)	Menciono que la mayoría de las MYPE utilizan créditos a un corto plazo con tasas de interés más bajas que las instituciones financieras, que invierten en capital de trabajo, mejoramiento de local y adquisición de activo fijo.
Hernández (2018)	Se concluyó que las MYPE del Perú y la empresa solicitan financiamiento externo para financiar su negocio a un corto plazo he invertido en capital de trabajo.
López (2018)	Menciona que la empresa en estudio fueron financiados por terceros con un plazo de préstamo de 12 meses y una tasa de interés 16.8% la cual fue invertido en capital de trabajo.
Hervacio (2018)	Concluye que debido a que las empresas al no tienen solvencia económica acceden a financiamiento de entidades financieras quienes cobran altas tasas de interés. La empresa solicito financiamiento de un banco formal e invertido en capital de trabajo.

**Nota:** Información recopilada de los antecedente internacionales, nacionales y locales de la investigación.

**5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:** Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.

**Cuadro N°02**

*Resultado respecto al objetivo Especifico N°2*

ITEM	RESULTADO	
	SI	NO
<b>1. ¿Cuánto tiempo lleva en este negocio?</b>		
a) 2 a 8 años		
b) 9 a 15 años		<b>X</b>
c) 16 años a mas años		
<b>2. ¿En qué régimen tributario se encuentra?</b>		
a) Nuevo RUS.		
b) Régimen especial		
c) Régimen MYPE tributario.		
d) Régimen general		<b>X</b>
<b>3. ¿Su empresa se encuentra registrado en REMYPE?</b>		
a) SI		<b>X</b>
b) NO		
<b>4. ¿Usted considera que su empresa está al día con sus pagos de impuestos a la SUNAT?</b>		
a) Si		
b) No		<b>X</b>
<b>5. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que financio a su empresa?</b>		
a) Propio		

- b) Entidades Financieras
- c) Otras personas **X**
- 6. ¿Solicito un crédito para su empresa?**
- a) Si **X**
- b) No
- 7. ¿El crédito obtenido en que fue invertido?**
- a) Capital de trabajo. **X**
- b) Activos fijos.
- c) Remodelación del local.
- d) Mercaderías.
- e) Otros.
- 8. ¿A qué plazo se le dio el crédito de préstamo?**
- a) Corto plazo
- b) Largo plazo **X**
- 9. ¿La tasa de interés ofrecida son accesible?**
- a) Si **X**
- b) No
- 10. ¿Cree que el crédito obtenido mejoro la rentabilidad?**
- a) Si **X**
- b)No
- 11. ¿Diga usted si la capacitación de los empleados hace que su negocio sea más rentable?**
- a) Si **X**
- b) No
- 12. ¿Crees que la calidad del producto es un factor importante en la rentabilidad de su empresa?**

a) Si **X**

b) No

**13. ¿Cómo ve su rentabilidad dentro de su negocio?**

a) Alto

b) Mediano **X**

c) Bajo

**14. ¿Consideras que la rentabilidad es importante para que se mantenga estable en el mercado?**

a) Si **X**

b) No

**15. ¿La rentabilidad de su empresa ha mejorado en los últimos años?**

a) Si **X**

b) No

**Nota:** Información recopilada del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio.

**5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:** Hacer un analices comparativo del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa Senda Proveedores S.A.C – Lima, 2021.

**Cuadro N° 03**

*Resultado respecto al objetivo específico N°03*

<b>Elementos de comparación</b>	<b>Resultado del objetivo específico 1</b>	<b>Resultado del objetivo específico 2</b>	<b>del resultados</b>
Fuentes de financiamiento	Los autores Castro (2017), Arrascue(2018), Beltrán (2018), Correa (2018), Rojas (2018), (2019), Huari(2018), Hernández (2018), López (2018), Hervacio (2018) confirman que las MYPE buscan financiamiento por parte de Banca Comercial.	La empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros Banca comercial.	Si coinciden
Sistema de financiamiento	Según Castro (2017), Arrascue (2018), Beltrán (2018), Correa (2018), Rojas (2018), García (2019), Huari (2018), Hernández (2018), López (2018) y Hervacio (2018) mencionan que las Mypes del sector comercio solicitan financiamiento por	La empresa en estudio solicito financiamiento por terceros (Banca Formal) para su actividad económica.	Si coinciden

	terceros (Banca Formal).		
Plazo de financiamiento	de de financiamiento fue a un corto plazo, mientras Rojas (2018) y Figueroa (2019), encontraron que las mypes se financiaron a un largo plazo.	La empresa en estudio solicito el crédito a un Largo plazo.	Si coinciden
Motivo del crédito	El autor Huari (2018), Hernandez (2018), Lopez (2018) y Hervacio (2018) mencionan que la su solicitud de financiamiento fue para destinar a su capital de trabajo.	La empresa en estudio solicitó el financiamiento para destinar para su Capital de trabajo.	Si coinciden
Tasa de Interés	Lopez (2018) encontraro que la empresa obtuvo credito a una tasa de interes de 16.8%. Rojas (2018) concluye que la empresa se financio con una tasa de interes de 11%.	Se La empresa Senda Proveedores SAC solicito el crédito a una tasa de interes de 30%.	No coinciden
	Beltrán (2018), Correa (2018), García	La empresa Senda Proveedores SAC	

---

Rentabilidad	<p>(2019), Figueroa (2019) dijo que el afirman que el financiamiento financiamiento obtenido obtenido genero por las MYPES en el de manera Perú ha mejorado positiva su Si coinciden positivamente su rentabilidad con rentabilidad. una buena administración así mantenerse estable en el mercado.</p>
--------------	---

---

**Nota:** Información recopilada en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al Objetivo Específico 1:**

De acuerdo con los resultados obtenidos por los autores nacionales y regionales Castro (2018), Correa (2018), Rojas (2018), Huari (2018), Hernández (2018), López (2018) y Hervacio (2018) concluyeron que las MYPE del sector comercio accedieron al financiamiento externo (terceros) por parte de entidades financieras a un largo plazo, con una tasa promedio de 30%, obteniendo una rentabilidad de 28%; las cuales les permitió invertir en capital de trabajo.

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Específico 2:**

Con respecto al resultado obtenido del objetivo específico 2 realizado a través del cuestionario al gerente general de la empresa en estudio se obtuvo como resultado: Que la empresa accede al financiamiento externo (entidad bancaria), a un largo plazo pagando con una tasa de interés de 30% que fue

invertido en Capital de Trabajo y menciona que el crédito obtenido le generó una rentabilidad positiva gracias al buen manejo de la empresa, permitiéndole mantenerse estable en el mercado.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Específico 3:**

Según los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y 2, se evidencia que a nivel nacional que las MYPE recurren al financiamiento externo, pagando una TEA de 30% obteniendo una rentabilidad de 28%. En la empresa de caso en estudio la rentabilidad obtenida fue favorable y también recurre al financiamiento externo de preferencia la Banca Comercial.

## **VI. Conclusiones**

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

Según los antecedentes tomados como nacionales, regionales de las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se concluye que las MYPE ejecutan sus operaciones de sus negocios con financiamiento interno y también recurren al financiamiento externo pagando una TEA relativamente alta respecto a costo ponderado al mercado; generando rentabilidades del 20% del promedio generando una rentabilidad relativamente baja.

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

Se concluyó que la empresa caso de estudio financia sus actividades con capital propio y de terceros; pagando una TEA 30% relativamente alta, asignando estos recursos a financiar el Capital de Trabajo generando una rentabilidad positiva.

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

Se evidencia que las MYPE a nivel nacional, regional y local realizan sus actividades con financiamiento propio y terceros; también se constata que la empresa caso de estudio realiza sus actividades con financiamiento propio y de terceros.

#### **6.4. Conclusión General**

- Al revisar los antecedentes tanto a nivel nacional, regional y local que la MYPE en su mayoría recurren a préstamos de la Banca Comercial; pagando una TEA del 30% en promedio; evidenciándose que los costos financieros son relativamente altos respecto a los costos medios del mercado.
- Luego de realizar la encuesta en la empresa objeto de estudio Senda Proveedores S.A.C, solicito un préstamo al sistema financiero obteniendo un el préstamo a largo plazo a una tasa de 30%, mencionando que el financiamiento le genero una rentabilidad positiva por la buena administración del crédito.
- Los resultados obtenidos de haber realizado un análisis de comparación de los autores de considerados en los antecedentes y el cuestionario aplicado a la empresa de estudio, coinciden de que las MYPE del sector comercio solicitan préstamo a las entidades financieras, a un plazo moderado, tasa accesible y que estas son invertidas en capital de trabajo así mejorando positivamente la rentabilidad.

#### **6.5.Recomendaciones**

- ✓ Se recomienda mejorar la eficiencia en los costos del financiamiento.
- ✓ Se recomienda que mejore sus resultados aplicando adecuadamente

nuevas estrategias.

- ✓ Se le recomienda a la empresa en estudio de que tiene que buscar un asesoramiento en temas de inversión y financiamiento ya que esto le ayudara tener conocimientos en estos temas y buscar las mejores estrategias de inversión de esta manera la empresa se mantendrá estable en el mercado.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1.Referencias bibliográficas

Arbeláez, M. A., Becerra, A., Fernández, F., & Forero, D. (2019). *El Sector Comercio en Colombia y el Crédito de Proveedores*.

[https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor\\_Octubre\\_2019\\_Arbeláez\\_et al.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor_Octubre_2019_Arbeláez_et al.pdf?sequence=3&isAllowed=y).

Arrascue Rubino Victor Junior. (2018). *Caracterizacion del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del peru: caso ferreteria Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote,2016*. 61.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13165/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ARRASCUE\\_RUBINO\\_VICTOR\\_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13165/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Arias, A. S. (14 de junio de 2019). *Comercio*. Obtenido de economopedia: <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>.

Asturias, O. (30 de Abril de 2021). *Rentabilidad económica*. Obtenido de Camara: <https://www.mba-asturias.com/economia/que-es-rentabilidad-economica/>.

Beltran, T. P. wilfredo. (2018). *Caracterizacion del financiamineto de la micro y pequeña empresa del sector comercio del peru: caso empresa Minimarket nena, nuevo chimbote,2017*. 1–51.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17745/SECTOR\\_COMERCIO\\_BELTRAN\\_%20TOLENTINO\\_%20PABLO%20\\_WILFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17745/SECTOR_COMERCIO_BELTRAN_%20TOLENTINO_%20PABLO%20_WILFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Arbeláez, M. A., Becerra, A., Fernández, F., & Forero, D. (2019). *El Sector Comercio en Colombia y el Crédito de Proveedores*.

[https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor\\_Octubre\\_2019\\_Arbeláez\\_et al.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/3839/Repor_Octubre_2019_Arbeláez_et al.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Arrascue Rubino Victor Junior. (2018). *Caracterizacion del Financiamiento y Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del peru: caso ferreteria Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote,2016*. 61.

- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13165/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ARRASCUE\\_RUBINO\\_VICTOR\\_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/13165/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Bach. Correa Bermeo Nadia Yasmin. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso comercial de abarrotes “ Campos ” del distrito de tumbes, 2017.* 152.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6326/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_CORREA\\_BERMEO\\_NADIA\\_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6326/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CORREA_BERMEO_NADIA_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Beltran, T. P. wilfredo. (2018). *Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del peru: caso empresa Minimarket nena, nuevo chimbote, 2017.* 1–51.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17745/SECTOR\\_COMERCIO\\_BELTRAN\\_TOLENTINO\\_PABLO\\_WILFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17745/SECTOR_COMERCIO_BELTRAN_TOLENTINO_PABLO_WILFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Benítez Morán, A. M., & Carrera Gómez, M. L. (2018). *Estrategias de financiamiento para una empresa pymes comercial: caso de estudio.*  
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37360>
- Castro, N. S. E. (2017). “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato.” *Universidad Nacional de Colombia*, 127.  
<http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24735/1/T3879ig.pdf>
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del Financiamiento en el Sector Microempresario. *Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>
- ComexPerú. (2021). Informe Anual: Panorama de las micro y pequeñas empresas en el Perú en 2020. *Sociedad de Comercio Exterior Del Perú*, 1–52.  
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- ComexPerú. (2019). Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados en 2019. *Informe Anual de Diagnóstico y Evaluación Acerca de La Actividad Empresarial de Las Micro y Pequeñas Empresas En El Perú , y Los Determinantes de Su Capacidad Formal.*, 1–51.

- <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- Figueroa Rodriguez, N. G. (2019). Caracterización de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Servicios e Inversiones Generales M y R S.R.L.”- Chimbote, 2016. In *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*.
- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23052/MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_FIGUEROA\\_RODRIGUEZ\\_NICOLE\\_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23052/MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RENTABILIDAD_Y_SECTOR_COMERCIO_FIGUEROA_RODRIGUEZ_NICOLE_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- García Bornas, K. G. (2019). *Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de la MYPES de la empresa “Pollos y Parrillas Carlos E.I.R.L.” del Distrito de Huanuco - 2017*.
- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20202/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_Y\\_MYPE\\_GARCIA\\_BORNAS\\_KIARA\\_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/20202/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPE_GARCIA_BORNAS_KIARA_GIANELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*.
- <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Hervacio Huaraca, K. S. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “VIJOSCHAM & COMPAÑÍA S.A.C” - LIMA, 2017. *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*, 111.
- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4592/CARACTERIZACION\\_EMPRESAS\\_CASO\\_EMPRESAS\\_HERVACIO\\_HUARACA-KAROLYN\\_SIARA.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4592/CARACTERIZACION_EMPRESAS_CASO_EMPRESAS_HERVACIO_HUARACA-KAROLYN_SIARA.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Huari Huari, M. M. (2018). Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AUTOPASA EIRL-CAÑETE, 2017. *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*, 180.
- [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5879/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_MARIA\\_MAGDALENA\\_HUARI\\_HUARI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5879/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_SECTOR_COMERCIO_MARIA_MAGDALENA_HUARI_HUARI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- INEI. (2018). Perú: Estructura Empresarial, 2018. *Antimicrobial Agents and Chemotherapy*, 58(12), 1–213. [www.inei.gob.pe](http://www.inei.gob.pe)
- Levy, N. (2019). Finance, Financialization and Economic Development problems.

- Cuadernos de Economía (Colombia)*, 38(76), 207–230.  
<http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:D5awT3dy2wYJ:www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Lizarzaburu, E. R., Gómez, G., & Beltrán Lopez, R. (2016). *Autores :Ratios Financieros. July*. [https://www.researchgate.net/profile/Gerardo-Gomez-4/publication/307930856\\_RATIOS\\_FINANCIEROS\\_GUIA\\_DE\\_USO/links/6008a655a6fdccdc86baabb/RATIOS-FINANCIEROS-GUIA-DE-USO.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Gerardo-Gomez-4/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO/links/6008a655a6fdccdc86baabb/RATIOS-FINANCIEROS-GUIA-DE-USO.pdf)
- Logreira Cristia, B. M. (2017). *Financiamiento privado en las Microempresas del sector textil-Confecciones en Barranquilla - Colombia*. 1–186.
- Lopez Naupari, L. O. (2018). *Caracterizacion del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Peru: caso empresa “ SG INDUSTRIAL S.A.C.” - Lima, 2017*. 81.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4032/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_LOPEZ\\_NAUPARI\\_LUIS\\_OSCAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4032/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_LOPEZ_NAUPARI_LUIS_OSCAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 2003, 1–18.  
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>
- Pérez, C. (2019). Comparación internacional del aporte de las mipymes a la economía. *Documentos de Trabajo*, 03, 14.  
<https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>
- Reyes, R. (2018). *Teoría de la Empresa*. 7.  
[https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel\\_examen\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquel_examen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Rojas Huerta, A. M. (2018). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferreteia Montero S.A.C. - Tingo Maria, 2017. *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*, 143.  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5168/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_MONTERO\\_S.A.C.-TINGO-MARIA-2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5168/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_MONTERO_S.A.C.-TINGO-MARIA-2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

IAMIENTO\_MICRO\_Y\_PEQUENAS\_EMPRESAS\_ROJAS\_HUERTA\_ANA  
LI\_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sauza Avila, B., González-Ramírez, J., Pérez-Castañeda, S., Lechuga-Canto, C., Cruz-Ramirez, D., & Hernández-Bonilla, B. E. (2021). Teoría de la jerarquía financiera ¿aplica en las grandes empresas mexicanas? *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 8(16), 31–35.  
<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/sahagun/article/view/6998/8137>

Solis, D. E. H. (2019). Sistemas Financieros. *ペインクリニック学会治療指針 2*, 2, 1–42.  
[https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6865/Daniela\\_Trab.Suf.Prof.\\_Titulo\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/6865/Daniela_Trab.Suf.Prof._Titulo_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## ANEXOS

### Anexo 1: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario	Marca Alternativa (X)
<p><b>1. ¿Cuánto tiempo lleva en este negocio?</b></p> <p>a) 2 a 8 años b) 9 a 15 años c) 16 años a mas años</p>	
<p><b>2. ¿En qué régimen Tributario se encuentra?</b></p> <p>a) Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS) b) Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER) c) Régimen MYPE Tributario (RMT) d) Régimen General (RG)</p>	
<p><b>3. ¿Su empresa se encuentra registrado en Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa REMYPE?</b></p> <p>a) SI b) NO</p>	
<p><b>4. ¿Usted considera que su empresa está al día con sus pagos de impuestos a la SUNAT?</b></p> <p>a) SI b) NO</p>	
<p><b>5. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que financia su actividad económica?</b></p> <p>a) Financiamiento propio b) Financiamiento tercero c) Financiamiento Familiar</p>	
<p><b>6. ¿En qué entidad obtuvo el financiamiento?</b></p> <p>a) Entidad Bancaria b) Entidad no Bancaria. c) Prestamistas</p>	
<p><b>7. ¿En qué fue que invertido el crédito financiero que obtuvo?</b></p> <p>a) Capital de Trabajo b) Activos Fijos c)Mejoramiento y ampliación del local d)Mercaderías e)Otros</p>	
<p><b>8. ¿A qué plazo solicita su crédito de préstamo?</b></p> <p>a) A corto plazo b) A mediano plazo c) A largo plazo</p>	
<p><b>9. ¿La tasa de interés ofrecida por las entidades financieras son accesible?</b></p> <p>a) SI</p>	

b) NO	
<b>10. ¿Usted cree que el financiamiento obtenido mejoro su rentabilidad?</b> a) Si b)No	
<b>11. ¿Diga usted si la capacitación a su personal ayuda a mejorar su rentabilidad en su empresa?</b> a) SI b) NO	
<b>12. ¿Diga si la calidad de producto es un factor muy importante en la rentabilidad de su empresa?</b> a) SI b) NO	
<b>13. ¿Cómo evalúa su rentabilidad dentro de su empresa?</b> a) Alto b) Mediano c) Bajo	
<b>14. ¿Consideras que la rentabilidad permite que la empresa se mantenga estable?</b> a) SI b) NO	
<b>15. ¿Su porcentaje de rentabilidad de su empresa ha mejorado en?</b> a) 5% b)10% c)20% d)30%	

Anexo 2: Evidencias de validación de Instrumento



Cuestionario	Marca Alternativa (X)
<b>1. ¿Cuánto tiempo lleva en este negocio?</b> a) 2 a 8 años b) 9 a 15 años c) 16 años a mas años	( ) <input checked="" type="checkbox"/> ( )
<b>2. ¿En qué régimen Tributario se encuentra?</b> a) Nuevo Régimen Único Simplificado (RUS) b) Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER) c) Régimen MYPE Tributario (RMT) d) Régimen General (RG)	( ) ( ) <input checked="" type="checkbox"/> ( )
<b>3. ¿Su empresa se encuentra registrado en Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa REMYPE?</b> a) SI b) NO	<input checked="" type="checkbox"/> ( )
<b>4. ¿Usted considera que su empresa está al día con sus pagos de impuestos a la SUNAT?</b> a) SI b) NO	<input checked="" type="checkbox"/> ( )
<b>5. ¿Cuál es el tipo de financiamiento que financia su actividad económica?</b> a) Financiamiento propio b) Financiamiento tercero c) Financiamiento Familiar	( ) <input checked="" type="checkbox"/> ( )
<b>6. ¿En qué entidad obtuvo el financiamiento?</b> a) Entidad Bancaria b) Entidad no Bancaria. c) Prestamistas	<input checked="" type="checkbox"/> ( ) ( )
<b>7. ¿En qué fue que invertido el crédito financiero que obtuvo?</b> a) Capital de Trabajo b) Activos Fijos c) Mejoramiento y ampliación del local d) Mercaderías e) Otros	<input checked="" type="checkbox"/> ( ) ( ) ( ) ( )
<b>8. ¿A qué plazo solicita su crédito de préstamo?</b>	



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

a) A corto plazo b) A mediano plazo c) A largo plazo	( ) (X) ( )
<b>9. ¿La tasa de interés ofrecida por las entidades financieras son accesible?</b> a) SI b) NO	(X) ( )
<b>10. ¿Usted cree que el financiamiento obtenido mejoro su rentabilidad?</b> a) Si b) No	(X) ( )
<b>11. ¿Diga usted si la capacitación a su personal ayuda a mejorar su rentabilidad en su empresa?</b> a) SI b) NO	(X) ( )
<b>12. ¿Diga si la calidad de producto es un factor muy importante en la rentabilidad de su empresa?</b> a) SI b) NO	(X) ( )
<b>13. ¿Cómo evalúa su rentabilidad dentro de su empresa?</b> a) Alto b) Mediano c) Bajo	( ) (X) ( )
<b>14. ¿Consideras que la rentabilidad permite que la empresa se mantenga estable?</b> a) SI b) NO	(X) ( )
<b>15. ¿Su porcentaje de rentabilidad de su empresa ha mejorado en?</b> a) 5% b) 10% c) 20% d) 30%	( ) ( ) (X) ( )

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

  
MARIANO MUÑOZ OROZCO  
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
M.A.T. N° 174338

Anexo 3: Evidencias de trámite de recolección de datos



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

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **KARINA QUISPE MENDOZA** que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **“CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA SENDA PROVEEDORES S.A.C. – LIMA, 2021”**

- La entrevista durará aproximadamente **15 minutos** y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: **karina0512\_1995@hotmail.com** o al número **979509166** Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	MARLENY HUAMAN FLORES
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	21 / 09 / 2021

Anexo 4: Formatos de consentimiento informado (si aplica)

### **PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Contables)**

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

La presente investigación se titula **Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Senda Proveedores SAC – Lima, 2021**. Y es dirigido por **Karina Quispe Mendoza**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Senda proveedores SAC-Lima, 2021. Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 <https://www.uladech.edu.pe/>. Si desea, también podrá escribir al correo [karina0512\\_1995@hotmail.com](mailto:karina0512_1995@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 Ángeles de Chimbote.

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

**Nombre:** Marleny Huamán Flores

**Fecha:** 22 de mayo del 2021

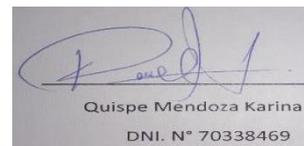
**Correo electrónico:** @senda.com.pe

**Firma del participante:**



MARLENY HUAMAN FLORES  
DNI N° 41367326

**Firma del investigador (o encargado de recoger información):**



Quispe Mendoza Karina  
DNI. N° 70338469

Anexo 5: Cronograma

**CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES**

N°	Actividades	Año 2022								Año 2022							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	x															
2	Revisión del proyecto		x	x													
3	por el Jurado de Investigación Aprobación del proyecto			x													
4	por el Jurado de Investigación Exposición del proyecto				x												
5	al Jurado de Investigación o Docente Tutor Mejora del marco					x											
6	teórico Redacción de la revisión					x											
7	de la literatura. Elaboración del consentimiento informado (*)						x										
8	Ejecución de la metodología						x										
9	Resultados de la investigación							x									
10	Conclusiones y recomendaciones							x									
11	Redacción del pre informe de Investigación							x									
12	Reacción del informe								x								
13	final Aprobación del informe									x					x		
14	final por el Jurado de Investigación Presentación de															x	
15	ponencia en eventos científicos Redacción de artículo científico																x
(*) Sólo en los casos que aplique																	

## Anexo 6: 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>			100.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
· Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)			
· Búsqueda de información en base de datos			
· Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)			
· Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			50.00
<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>			302.00
<b>Total (S/.)</b>			

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