



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
ABONOS & ENMIENDAS BELLA DURMIENTE E.I.R.L.**

**– TINGO MARIA, 2021**

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

**AUTORA:**

**ALVAREZ CERCEDO, RUTH REBECA**

**ORCID: 0000-0002-0822-5787**

**ASESORA:**

**ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY**

**ORCID ID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DEL  
FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO  
ABONOS & ENMIENDAS BELLA DURMIENTE E.I.R.L.  
– TINGO MARIA, 2021**

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

**AUTORA:**

**ALVAREZ CERCEDO, RUTH REBECA**

**ORCID: 0000-0002-0822-5787**

**ASESORA:**

**ALCAHUAMÁN VILLANUEVA, JENY**

**ORCID ID: 0000-0003-1033-6328**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2022**

## **Equipo de Trabajo**

### **Autora:**

Alvarez Cercedo, Ruth Rebeca

ORCID: 0000-0002-0822-5787

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

### **Asesora:**

Alcahuamán Villanueva, Jeny

ORCID ID: 0000-0003-1033-6328

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

## **Jurados de Investigación**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**Firma del jurado y asesora**

---

Mgr. Juan Marco Baila Gemin.

PRESIDENTE

---

Mgr. Julio Javier Montano Barbuda.

MIEMBRO

---

Mgr. Juana Maribel Manrique Placido.

MIEMBRO

---

Mgr. Jeny Alcahuamán Villanueva

ASESORA

## **Agradecimiento**

A Dios por darme la vida y haberme otorgado una familia maravillosa, quienes han creído en mí siempre, dándome ejemplo de humildad, superación, sacrificio y sobre todo enseñándome a valorar todo lo que tengo.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, en especial a la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, por los excelentes profesionales que lo conforman.

Al gerente general de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL; por haberme brindado información para poder desarrollar mi investigación.

## **Dedicatoria**

A Dios, por su gran amor y misericordia ya que gracias a él logre concluir mi carrera y esta etapa de mi vida.

A mis padres, a mi hijo y a toda mi familia por ser el soporte, por darme valor y las fuerzas para seguir adelante.

## Índice de contenido

Caratula.....	ii
Equipo de Trabajo .....	iii
Firma del jurado y asesora.....	iv
Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
Índice de contenido.....	vii
Índice de cuadros.....	x
Resumen .....	xi
Abstract.....	xii
I. Introducción.....	12
II. Revisión de literatura.....	18
2.1. Antecedentes .....	18
2.1.1. Internacionales .....	18
2.1.2. Nacional .....	20
2.1.3. Regional .....	22
2.1.4. Local .....	25
2.2. Bases teóricas .....	27
2.2.1. Teoría del financiamiento .....	27
2.2.2. Teoría de Rentabilidad.....	37
2.2.3. Las Micro y Pequeñas Empresas (MyPe) .....	41
2.2.4. Teoría del comercio .....	46
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio .....	46
2.3. Marco Conceptual .....	47
2.3.1. Financiamiento.....	47

2.3.2. Rentabilidad .....	47
2.3.3. Micro y pequeña empresa .....	47
2.3.4. Comercio.....	48
III. Hipótesis.....	48
IV. Metodología .....	48
4.1. Diseño de la investigación.....	48
4.2. Población y muestra .....	49
4.3. Definición y operacionalización de variables .....	49
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	54
4.5. Plan de análisis .....	54
4.6. Matriz de consistencia.....	55
4.7. Principios éticos .....	55
V. Resultados y análisis de resultados.....	57
5.1. Resultados .....	57
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	57
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	62
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	69
5.2. Análisis de resultados.....	75
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	75
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	76
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	78
VI. Conclusiones .....	80
6.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	80
6.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	81



6.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	82
6.4. Conclusión general .....	83
VII. Aspectos complementarios.....	86
7.1. Referencias bibliográficas: .....	86
Anexo 01: Matriz de consistencia .....	93
Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas.....	96
Anexo 3: Instrumento validado .....	97
Anexo 4: Cuestionario .....	102
Anexo 5: Consentimiento informado .....	106
Anexo 6: Ficha RUC de la empresa .....	108
Anexo 7: Tomas fotográficas .....	109

## Índice de cuadros

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	57
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	62
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	69

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021. Para la elaboración de este informe se utilizó la metodología cualitativa, descriptivo y el diseño no experimental, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 01: Según los autores revisados de los antecedentes de las micro y pequeñas empresas, afirman que tuvieron la necesidad de financiarse con financiamiento de terceros como es entidades bancarias y no bancarias. Respecto al objetivo específico 02: Respecto al cuestionario realizado al gerente de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L., se afirma que la empresa recurre al financiamiento externo de entidades bancarias y no bancaria (BCP y Caja Arequipa). Respecto al objetivo específico 03: Podemos concluir de acuerdo a los resultados del objetivo específico 1 y 2, que los factores se relacionan en ambas y se afirma que las empresas solicitan financiamiento externo. Conclusión general: Se propone a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. solicite préstamos externos y que solicite a entidades bancarias porque son las que ofrecen mejores condiciones crediticias, previa evaluación de su capacidad de endeudamiento para poder realizar los pagos programados.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, rentabilidad.

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: Identify financing and profitability opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru and the company Abonos & Amendments Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021. For the preparation of this report, the qualitative, descriptive methodology and the non-experimental, bibliographic and case design were used, applying the techniques of bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire were used. of questions, obtaining the following conclusions: Regarding the specific objective 01: According to the revised authors of the background of micro and small companies, they affirm that they had the need to finance themselves with financing from third parties such as banking and non-banking entities. Regarding specific objective 02: Regarding the questionnaire made to the manager of the company Abonos & Amendments Bella Durmiente E.I.R.L., it is stated that the company resorts to external financing from banking and non-banking entities (BCP and Caja Arequipa). Regarding the specific objective 03: We can conclude according to the results of the specific objective 1 and 2, that the factors are related in both and it is affirmed that the companies request external financing. General conclusion: It is proposed to the company Abonos & Amendments Bella Durmiente E.I.R.L. request external loans and request from banking entities because they are the ones that offer the best credit conditions, after evaluating their borrowing capacity to be able to make the scheduled payments.

Keywords: Financing, micro and small business, profitability.

## **I. Introducción.**

Según (Cruz et al., 2016), diversas empresas que inician un emprendimiento, son desarrolladas por personas atrevidas a tener un negocio propio y ser independientes, contando con un capital de inversión pequeño, asumiendo una desventaja que dicho capital de inversión no pueda resolver los gastos, desarrollando así la necesidad de salir a solicitud de fuentes de crédito para el financiamiento de los proyectos.

Las empresas necesariamente necesitan financiamiento para llevar a cabo su actividad de operación, inversión y financiamiento, gracias a estas permiten abrir más mercados y aumentar la producción.

Así mismo Cruz et. al, menciona que el crecimiento de la economía de una región fundamentalmente responde al desarrollo de actividades productivas específicas, en la que las microempresas representan el 95.2 % y emplean al 45.6 % de la población, sin embargo la actual situación del país de México en donde las unidades económicas llamadas Micro y pequeñas empresas (MyPe), en su gran mayoría están conformadas por núcleos familiares, con un papel de relación patrimonial lo que significa que interviene en la conducta económica de su medio, estas células formadas a partir de la unión de una pareja que en la medida del desarrollo su composición va variando, ya sea por el número de hijos o familiares que dependen de esta, y por lo tanto las necesidades, el volumen de actividad económica que se requiera hacen que puedan o no subsistir con modelos de administración tradicional o familiar.

También Cruz et. al, menciona que varias veces nos hacemos la pregunta ¿por qué no progresan las sociedades familiares o microempresas? este problema nace paralelamente entre los inversionistas y emprendedores mexicanos. No obstante, a pesar de ello, en México existe más de 4.1 millones de micro empresas, que contribuyen el

41.8% del empleo mexicano. Las pequeñas empresas suman 174,800 y tienen una representación del 15.3% de puesto de trabajo, en tanto que las medianas alcanzan a 34,960 creando el 15.9% del empleo, respecto a la Subsecretaría la Pequeña y mediana empresa (Spyme), hoy Instituto Nacional del Emprendedor, tan solo contemplando su conducta y su actuar económico tendríamos la imagen de su situación, al tener en cuenta las causas que explican su proceder como micro empresarios, se puede observar una serie de obstáculos, dificultades y requisitos que el mismo gobierno les atribuye como requerimientos para que estas se desarrollen o se mantengan, se regularicen o en su impacto deseen llevar a cabo toda una serie de requerimientos y trámites que se les piden así considerarse una empresa formal.

Las micro y pequeñas empresas a nivel mundial constituyen el círculo productivo de los países contribuyendo económicamente, es por ello que son uno de los impulsores y de gran relevancia del Productos Brutos Internos - PBI; en nuestro continente Latinoamericano y en el Perú no es la excepción; sin embargo, es terrible presenciar que este sector productor todavía siga sumergido en la informalidad y con escaso apoyo como para autofinanciarse y así poder demostrar la rentabilidad y competitividad en los mercados productivos (Dini & Stumpo, 2020).

Las micro y pequeñas empresas (MyPe) le dan vida a la economía de América Latina y el Caribe (ALC). Representan 99,5% de todas las empresas de la región y 60% de la población ocupada y son responsables por el 25% del Producto Interno Bruto (PIB) regional, según datos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OECD). La mayoría sabemos de alguien que es dueño de una de estas empresas, que forman parte de nuestro día a día como latino americanos. Muchas veces nuestra dependencia con las micro y pequeñas empresas se asienta en la cordialidad y la cercanía

física, lo que las hace la solución más factible para satisfacer nuestras necesidades de consumo (Herrera, 2020).

Este estudio afirma también que, pese a su trascendencia social y económica, a las MyPe les resulta difícil acceder al financiamiento. De manera adicionada, la brecha entre la oferta y la demanda de préstamo para las MyPe en ALC alcanza US\$ 1,8 mil millones, esto equivale a 41% del PIB de la región, de acuerdo al SME Finance Forum. Además, estadísticas del 2019 muestran que cerca del 47% de las pequeñas empresas (5 a 19 trabajadores) en el sector formal, no cuentan con préstamo bancario o una línea de crédito. Si el propietario de la empresa es una mujer, la cifra llega a más del 50%.

Por lo que la situación no deja ser atractiva cuando observamos los números de las entidades financieras locales en la región y hallamos que, en el agregado, los Instituciones financieras cuentan con mucha solvencia y liquidez, sin embargo, son poco profundos. Típico, para calcular este último concepto se utiliza la razón del crédito interno al sector privado en relación con el Producto Bruto Interno (PIB), es una medida de la capacidad del sector financiero, para el financiamiento de la actividad del sector real. Como referencia, el número de EE.UU., es 198,9%, mientras que el promedio para ALC es de 47,4%. Es decir, nuestro nivel de crédito al sector privado es una cuarta parte del de los EE.UU.

En la actualidad es importante aplicar un buen financiamiento para nuestra pequeña empresa para así evitar pequeñas deficiencias y tomar las mejores decisiones para obtener siempre un margen de ganancia.

El Perú hoy en día tiene muchas oportunidades para ser exitoso, sin embargo, no es posible aprovecharlas, simplemente por los obstáculos para acceder al financiamiento, ya que, desde el punto de vista de la demanda al crédito, hay muchos obstáculos, como

se ha dicho en el párrafo anterior.

En la ciudad de Tingo María las MyPe tienen un rol importante en la economía generando nuevos puestos de empleo a cambio de un salario, pero al igual que en el mundo se ha visto afectado por el COVID-19, por las limitaciones que tuvo esta medida sanitaria, algunas MyPe cerraron sus puertas definitivamente por a falta de ingreso, algunos de los factores no tuvieron la oportunidad de adquirir el crédito que el estado ofrecía Programa Reactiva Perú, por algunos requisitos que solicitaban, ante esta realidad se podría observar una falta de planificación hacia nuevos objetivos que impulsan el crecimiento de las mismas. Nos sobra agregar las limitaciones sobre el acceso al financiamiento ya sea por diferentes motivos la cual se analizará en esta investigación.

Por las razones expuestas, el enunciado de la investigación es el siguiente ¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

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



2. Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

La investigación se justificó por la necesidad de crecer empresarialmente y/o mejorar la gestión financiera y la rentabilidad de las empresas del Perú y la empresa Caso: Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L., la misma que es necesario para conocer y disponer de las fuentes de financiamiento que permiten tener inversiones necesarias para el desarrollo empresarial e identificar las oportunidades que tiene la empresa con el fin de que sea financieramente independiente y rentable para así dar un aporte al desarrollo económico y social del país.

Así mismo la investigación se justificó porque servirá como antecedente para estudios posteriores a ser realizados por estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos.

Finalmente, la investigación se justificó porque a través de su elaboración, sustentación y aprobación me permitirá obtener el título profesional como Contador Público.

La metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, nos afirman

que las micro y pequeñas empresas tuvieron la necesidad de financiarse con financiamiento de terceros, es decir fuentes externas de las entidades financieras no bancaria y bancaria.

En conclusión, se propone a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. solicite prestamos externos a entidades bancarias porque son las que ofrecen mejores condiciones crediticias en comparación de las entidades financieras no bancarias y que lo realice previas cotizaciones de crédito para comparar la tasa de interés y así elegir la que más le convenga.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

**Bernal (2021)**, en su tesis titulada: “Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera”- Colombia. Tuvo como objetivo principal: Presentar una propuesta de educación en gestión financiera que apoye el acceso a fuentes de financiamiento de las MiPymes del sector ferretero en Bogotá, para esta investigación se planteó un enfoque interpretativo, el cual buscó describir la realidad observada en MiPymes del sector ferretero, que se contrastó con estudios realizados sobre gestión financiera y acceso a financiamiento, llegando a las siguientes conclusiones:

Las MiPymes constituyen una base fundamental para el PIB del país y la generación de empleo, pero por años han estado expuestas a los vaivenes de la Economía, sufriendo limitaciones frente al acceso a financiamiento, límites que autores como Zuleta (2016) y Álvarez (2019) muestran como la causa, de que las MiPymes no puedan crecer, por ello enfatizan que las empresas que tienen crédito tienen un mayor crecimiento en ventas. Esta investigación integró la percepción de acceso a financiamiento de las MiPymes del sector ferretero en Bogotá, con un análisis de los principales indicadores financieros de este sector del periodo 2013 a 2019, datos de ventas y acceso a financiamiento de los tres primeros trimestres del 2020; información que se complementó con la identificación de las características de educación en Gestión Financiera que expusieron los dueños y/o gerentes de estas empresas.

**Illanes (2017)**, en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, tuvo como objetivo realizar una caracterización

del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad; por lo que concluyo:

Que los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía.

Por otro lado, si el administrador es hombre tiene un efecto positivo en los niveles de deuda que posee una empresa, pero un efecto negativo en la rentabilidad de ésta que se podría deber a factores que por otras habilidades presentes en los gerentes que no han sido controladas y que son más comunes en las mujeres gerentes. Asimismo, obtenemos que la empresa que posee gerentes con estudios universitarios tiene efectos significativos en el ROE pero negativos. Se podría explicar la influencia negativa de los estudios superiores por la existencia de otras variables que caracterizan al gerente que no han sido controladas, como por ejemplo los niveles de esfuerzo o habilidades blandas. En caso contrario, cuando el gerente se capacitó durante el año, se encuentra un efecto positivo en el ROE y aumenta la rentabilidad de la compañía.

**Logreira & Bonet (2017)**, en su tesis titulada: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia”. El objetivo del proyecto fue analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas, la metodología que se utilizó en la investigación fue investigación no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, llegando a las siguientes conclusiones: Considerando que Colombia es un país compuesto en su mayoría

por microempresas éstas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas y es, a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Adicional a lo anterior, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras.

### **2.1.2. Nacional**

**Avenio (2022)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020” como objetivo general tuvo: Identificar las oportunidades del financiamiento y la rentabilidad que mejoran las posibilidades de las MYPE, sector comercio Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020. La metodología que utilizo cuantitativa y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico - documental, llego a las siguientes conclusiones:

Respecto al objetivo específico N° 01: Los obstáculos que tienen las empresas, es el limitado acceso a algún tipo de financiamiento ya que las entidades bancarias les solicitan una serie de requisitos los cuales les dificultan la obtención de créditos, esto es debido a que las MYPE son considerados como un factor riesgo para las entidades financieras, ya que en su mayoría no presentan avales o garantías; respecto al objetivo específico N° 02: En la encuesta realizada indicó que recurrió al financiamiento interno y externo, pero este último financiamiento fue a largo plazo de cuatro (04) años, por una suma de S/. 30,000.00 treinta mil soles, a una tasa de interés del 16.8 % anual; pero con respecto a su rentabilidad se ha determinado que ha aumentado y respecto al objetivo específico N° 03: En el análisis comparativo del objetivo 1 y 2, se ha podido conocer los

motivos respecto al financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas por lo que se determinó que en la actualidad las MYPE y principalmente aquellas que aún están empezando en el mercado, tienen más dificultades en el momento de solicitar y adquirir el crédito.

**Ramirez (2020)**, en su investigación titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020”, tuvo como objetivo general: “Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran significativamente las posibilidades de las Mype del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Moran del Distrito de Tumbes, período 2020”. La metodología que utilizo, diseño y nivel de la investigación es aplicada – descriptiva, llegó a las siguientes conclusiones:

Respecto al financiamiento: El 100% (10) de los encuestados afirman que tienen y han tenido necesidad de financiamiento, de igual manera El 70% (07) afirman que para financiarse han recorrido a las municipales de créditos y el 30% (03) recurrió a los bancos, asimismo del 100% de los encuestados, el 60% (6) indican que el monto solicitado del préstamo es de s/. 5 000 a S/. 8,000 soles.

Respecto a la rentabilidad: Del 100% de las MYPE encuestadas, el 30% (3) de los encuestados respondieron que el pago importe promedio de su cuota esta entre S/.401 y S/.500, finalmente un 70% (7) menciono que paga entre S/.501 a más. El 100% (10) encuestados, indicaron que 60% (6) tuvieron dificultad para devolver el financiamiento y 40% (4) indicaron que no tuvieron ninguna dificultad para devolver el financiamiento adquirido para su negocio.

**Delgado (2021)**, en su investigación titulada: “Propuesta de mejora del

financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas nacionales: Caso Empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021”. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento en la rentabilidad de las Micro Empresas Nacionales y de la empresa JCR Consultores E.I.R.L, la metodología que utilizo fue de tipo cualitativo no experimental – descriptivo; llego a las siguientes conclusiones:

Respecto al objetivo N° 1: que las pymes siempre necesitan un financiamiento ya sea interno o externo, dado que el financiamiento influye de buena manera en su rentabilidad, generando ingresos y bienes a obtener.

Respecto al objetivo N° 2: Se puede deducir que el 100% de empresas solicitan un financiamiento, no importa cuál sea su origen, ya sea bancaria o no bancaria. Para poder cubrir sus gastos, o adquirir un bien o inmueble, o terminar algún proyecto. De esta manera cumplen con sus objetivos y generan rentabilidad para ellas.

Respecto al objetivo N° 3: La relación que tiene el financiamiento en la rentabilidad es buena, sin un buen financiamiento ya sea propio o externo no puede haber rentabilidad, y sin rentabilidad buena, no puede haber un buen financiamiento.

### **2.1.3. Regional**

**Bustillos (2020)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L Ambo, 2019”. Tuvo como Objetivo general: Determinar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la pequeña empresa, sector comercio caso Ferretería La Pirámide EIRL Ambo, 2019, la metodología que utilizo es aplicada, nivel de investigación descriptivo y cuyo diseño de investigación fue no experimental-descriptivo, llego a las siguientes conclusiones:

Respecto a las fuentes de financiamiento: La empresa considera tanto el

financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores.

Respecto a los plazos del financiamiento: La que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo plazo para el crédito bancario, pero el corto plazo para el crédito de proveedores.

Respecto a los tipos de crédito: La empresa elige el crédito bancario y el crédito de los proveedores.

Finalmente concluyo que el financiamiento que viene empleando y la rentabilidad mejoran ligeramente las posibilidades de la empresa.

**Pajuelo (2021)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.” de Pachas, 2020” tuvo como objetivo principal: Determinar los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.” - Pachas, 2020; la metodología que se utilizó en la investigación fue cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental descriptivo, llego a las siguientes conclusiones:

Respecto al objetivo específico 1; las principales fuentes de financiamiento fueron el capital propio y provenientes de terceros entre ellas el de proveedores y el crédito comercial de la Caja Arequipa, el plazo de financiamiento fue largo plazo.

Respecto al objetivo específico 2; la empresa obtiene utilidades en cada operación que realiza presentándose con margen de utilidad del 40%, asimismo los protocolos impuestos por esta pandemia permitieron mayores costos en los servicios disminuyendo los niveles de rentabilidad.

Respecto al objetivo específico 3; se evidencia que existe la relación entre el



financiamiento y rentabilidad, debido a que el financiamiento interno tales como capital propio y reutilización de utilidades tuvo repercusión en la rentabilidad, de igual modo el crédito de los proveedores y el crédito comercial, la inversión en capital de trabajo y en los activos fijos tuvo incidencia en la rentabilidad.

**Zasiga (2019)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de los comerciantes del mercado de Paucarbamba, rubro venta de prendas de vestir del distrito de Amarilis – Huánuco. 2019”, tuvo como objetivo general: Determinar de qué manera los factores relevantes del financiamiento incide en la rentabilidad de los comerciantes del Mercado de Paucarbamba, rubro venta de prendas de vestir del distrito de Amarilis – Huánuco. 2019, la metodología que se utilizó en la investigación fue: De tipo aplicada, llego a las siguientes conclusiones:

Objetivo General: La relación existente entre el financiamiento y la rentabilidad de los comerciantes del mercado de Paucarbamba, rubro venta de prendas de vestir del distrito de Amarilis, 2019 es positivamente baja. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por el financiamiento.

Objetivo específico 1: Las decisiones del financiamiento no inciden en la rentabilidad ya obtenidas, por los datos nos llevan a la conclusión en la relación de Pearson es positivamente baja.

Objetivo específico 2: Las decisiones de inversión a través de estudios damos que la relación existente con la rentabilidad es positivamente baja tras el análisis con la correlación de Pearson en los comerciantes del mercado de Paucarbamba del distrito de Amarilis.

Objetivo específico 3: Las decisiones de diversificación financiera a través de estudios, datos obtenidos y analizados demostraron que la relación existente con la

rentabilidad es positivamente baja, nos quiere decir que la incidencia que tiene las decisiones de diversificación financiera no es significativa.

#### **2.1.4. Local**

**Guadalupe (2020)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa caso: Panadería y Pastelería Fénix S.C.R.L. – Tingo María, 2019”. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la micro empresa caso: Panadería y Pastelería Fénix S.C.R.L – Tingo María, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo y el diseño de investigación no experimental-descriptivo y de caso.

Llego a las siguientes conclusiones:

Recibir un financiamiento a corto plazo para la empresa depende en gran parte del estado financiero, de la solvencia económica y del historial crediticio. Porque, contar con liquidez es muy positivo, en ese sentido, la representante legal de la empresa manifiesta que, si solicito en alguna oportunidad crédito para su negocio, lo cual implica que los recursos tanto activos y financieros que contaba la empresa, es decir, recursos propios no cubría para las actividades de la empresa, por lo que tuvo que recurrir en alguna oportunidad a un crédito de terceros. Para lo cual, esta empresa escoge por conveniente como el tipo de institución financiera que le brinde el financiamiento es el sistema no bancario, por las diversas condiciones que le brinda este sistema. De igual modo, en cuanto al plazo que elige para la devolución de los créditos, la empresa elige para la obtención del financiamiento es el largo plazo como lo viene haciendo dado que tiene un préstamo que viene devolviendo en 18 meses.

**Veramendi (2020)**, en su tesis titulada: “Propuestas de mejora de los factores

relevantes del financiamiento y rentabilidad de las MyPes del sector comercio del Perú – rubro abarrotes: Caso Empresa Inversiones Isan Torres S.A.C - de Tingo María, 2019”. Cuyo objetivo general fue: identificar las oportunidades de mejora del financiamiento y la rentabilidad de la mype del sector comercio de Perú, rubro abarrotes: caso Inversiones Isan Torres S.A.C. Tingo María, 2019, tipo de investigación a realizar es cuantitativo, nivel de investigación descriptiva, Obtuvo los siguientes resultados: La mayoría de los encuestados afirman que como instrumento financiero que su negocio utiliza es la línea de crédito. El 100% de los encuestados señalan que el tipo de crédito que más utilizan es el crédito hipotecario para contar con mayor capital. El 100% de los encuestados mencionan que siempre le otorgan créditos con los montos solicitados. El 100% de los encuestados mencionan que el crédito financiero está invertido en la implementación y/o ampliación del local. El 100% de los encuestados afirman que la rentabilidad ha mejorado en los dos últimos años.

Llego a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio presenta dificultades en contar con liquidez por lo que le imposibilita realizar sus operaciones eficientemente, por ello, con la finalidad de contar con recursos financieros la representante legal de la empresa manifiesta que, si solicito en alguna oportunidad crédito para su negocio, es decir créditos de sus proveedores, asimismo, entre las condiciones para obtener préstamos no elige el corto plazo, pero si toma en cuenta la tasa de interés.

**Melendres (2019)**, en su tesis titulada: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermúdez S.A.C. – Tingo María, 2018”. Cuyo Objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro

abarrotos caso: Grupo Bermúdez S.A.C. – Tingo María, 2018, La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño de investigación no experimental-descriptivo.

Llego a las siguientes conclusiones: Un aspecto importante para la empresa, es el tipo de financiamiento que le permitió mejorar las posibilidades de rentabilidad dado que para financiar el inicio de sus actividades económicas uno de los tipos de financiamiento fue el ahorro personal, puesto que el capital propio es suficiente para iniciar con el negocio por ello no acudió a ninguna entidad financiera, porque en los inicios los negocios siempre son pequeños, con miras a atender el mercado local, sin embargo, a medida que la empresa se va posicionando requiere fuentes externas para su financiamiento, utilizando el crédito hipotecario lo cual le permite obtener recursos financieros para cubrir sus necesidades financieras, mientras otros tipos de crédito tales como crédito de consumo y créditos comercial no lo utiliza. Las fuentes de financiamiento para la empresa en estudio son las internas y las externas, con predominio del financiamiento externo, siendo las entidades bancarias una de las fuentes que le permite contar con los medios y recursos para hacer frente a sus compromisos de pago, realizar inversiones para un mayor crecimiento en forma sostenida en el tiempo.

## **2.2. Bases teóricas**

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

El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y crediticios asignados a una empresa, actividad, organización o personas para la realización de una determinada actividad o proyecto, siendo uno de los más comunes la apertura de una nueva empresa. Cabe señalar que la forma más habitual de financiamiento de algunos de los proyectos mencionados es un préstamo personal o de empresa o un préstamo

que suele ser gestionado y emitido por una entidad financiera (Ucha, 2022).

El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha una empresa. Es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo. Un financiamiento apropiado accede a una empresa marchar correctamente en su día a día y hace que el resto de las áreas caminen bien (BI, 2022).

Para una empresa la determinación de la estructura de financiamiento es particularmente relevante, por lo que la alta gerencia debe realizar un análisis detallado de cual fuente de financiamiento debe de utilizar en un negocio. Por esta razón se debe tener en cuenta que tanto las decisiones de inversión como de financiación contribuyen al rendimiento de la empresa. Esto es un punto principal para analizar en estos días, puesto que las tasas de interés son cada vez más inestables y esto provoca que el costo del dinero varíe en el corto tiempo, por lo que las decisiones para manejar una empresa, resulta complejo y presenta una gran responsabilidad para los responsables que asuman este compromiso (Dominguez, 2009)

#### **2.2.1.1. Sistema Financiero**

Según (Prestamype, s/f), el sistema financiero es el conjunto de instituciones, intermediarios y mercados que tienen como función principal direccionar los fondos de los ahorristas hacia los inversionistas. Para lograrlo, existen dos mecanismos para realizar dicha transacción con respecto a los fondos: las finanzas directas y las finanzas indirectas.

- **Las finanzas indirectas:** Este mecanismo necesita de un intermediario financiero con el fin de transformar los activos primarios, en activos financieros indirectos.

- **Las finanzas directas:** Para este caso, no se requiere de un intermediario financiero, pues las transacciones se dan en los mismos mercados financieros de bonos, acciones y demás instrumentos financieros.

#### **2.2.1.1.1. Función del sistema financiero**

Según (Economía, 2013), el sistema financiero cumple la misión fundamental en una economía de mercado, de captar el excedente de los ahorradores (unidades de gasto con superávit) y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados (unidades de gasto con déficit). Esta misión resulta fundamental por dos razones: la primera es la no coincidencia, en general, de ahorradores e inversores, esta es, las unidades que tienen déficit son distintas de las que tienen superávit; la segunda es que los deseos de los ahorradores tampoco coinciden, en general, con los de los inversores respecto al grado de liquidez, seguridad y rentabilidad de los activos emitidos por estos últimos, por lo que los intermediarios han de llevar a cabo una labor de transformación de activos, para hacerlos más aptos a los deseos de los ahorradores.

En definitiva, las principales funciones que cumple el sistema financiero son:

- Captar el ahorro y canalizarlo hacia la inversión.
- Fomentar el ahorro.
- Ofertar aquellos productos que se adaptan a las necesidades de los ahorradores y los inversores, de manera que ambos obtengan la mayor satisfacción con el menor coste.
- Lograr la estabilidad monetaria.

#### **2.2.1.1.2. Sistema financiero peruano.**

Según (Prestamype, s/f), en nuestro país, el sistema financiero reúne a las instituciones tanto públicas como privadas con el fin de captar, administrar y regular los recursos financieros, que se transan entre los actores económicos del Perú. En ese sentido, el sistema financiero funciona como un intermediario entre las personas que desean prestar su exceso de dinero (inversionistas) y los que requieran de financiación (empresas)

Existen dos tipos de sistemas en nuestro país, el formal e informal.

- **Sistema financiero formal:** Empresas que, para operar deben contar con una autorización de funcionamiento, infraestructura física apropiada y regirse por un marco legal específico.
- **Sistema financiero informal:** Al no regirse por un marco legal que lo regule y supervise, no garantiza la seguridad de las operaciones que las personas puedan realizar a través de ella, lo que implica un mayor riesgo (prestamistas informales).

Así mismo refiere que otra desventaja del sistema informal radica en la tasa de interés, pues si bien los montos a pagar son pequeños a causa de la cantidad prestada y el corto plazo, un estudio del BCR señala que la tasa promedio mensual que se cobra en el crédito informal es 20% y de forma anual la tasa llega a 800% aproximadamente. De la misma manera, los métodos de cobranza que utilizan algunos prestamistas informales son peligrosos, llegando a vulnerar la economía e integridad física del prestatario.

#### **2.2.1.2. Fuentes de financiamiento**

Según (Prestamype, 2018), las fuentes de financiamiento son todas aquellas instituciones o entidades públicas o privadas que ofrecen créditos o préstamos para

un fin en concreto, para que la empresa pueda mantener una estructura económica, es decir sus bienes y derechos, por lo que serán necesarios unos recursos financieros. Necesariamente se acuden a las fuentes de financiamiento cuando una entidad necesita un crédito o préstamo que le permite complementar o cubrir los recursos que hacen falta.

Así mismo esto es utilizado dependiendo de las distintas necesidades financieras que le esté surgiendo a la empresa, y ese es el momento cuando actúan las fuentes de financiación, ofreciendo el capital necesario para dicha actividad o necesidad que se esté realizando.

Entre los primordiales que requieren hoy en día se encuentran, un banco, el aporte de la entidad financiera de inversión, aportaciones por parte de los socios o los ahorros personales o accionistas de la empresa hasta incluso deudas con determinados proveedores.

Es significativo resaltar que las fuentes de financiamiento están determinadas desde el punto de vista de la organización. Así tenemos que las fuentes de financiamiento se clasifican según su procedencia en:

#### **2.2.1.2.1. Fuente de financiamiento interna (Inversión):**

Según (Torres, 2017), son las fuentes formadas por los recursos que se generan íntegramente en la organización y que no han sido destinadas a los propietarios o socios, cuyo origen es de la propia actividad mercantil. Como resultados de sus trabajo y promoción, la diferencia de las fuentes internas sus recursos provienen de la propia actividad que genera la empresa y las fuentes externas será devuelto con intereses a su emisor en casi la mayor parte de las ocasiones. Dentro de las fuentes internas se encuentran:



- **Aportaciones de los socios:** Referentes a las contribuciones que efectúan los socios al tiempo de formar legítimamente la sociedad o mediante nuevas participaciones con el fin de acrecentar cuando la empresa ya se halla constituida.
- **Utilidades reinvertidas:** Esta es una fuente de financiación muy usual, sobre todo en sociedades de reciente data, los socios resuelven en los primeros años no impartir ganancias en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la empresa mediante programación anticipada de construcciones o adquisiciones, compras planeadas de equipo y mobiliario, según necesidades ya conocidas.
- **Reserva de capital:** Componen apartados contables de utilidades que avalan la permanencia de las mismas dentro del flujo operacional de la organización; tanto las utilidades de operación como las reservas de capital, en sus orígenes son las mismas, solo que la primera puede ser cosa de retiro mediante cancelación de utilidades, mientras la segunda continuarán intacto dentro del capital contable, en tanto la asamblea general extraordinaria de accionistas no decreta reducciones del capital social.
- **Depreciaciones y amortizaciones:** Al alcanzar un activo fijo, la organización debe aperturar un fondo de depreciación que viene a personalizar un fondo de utilidad, ya que el mismo contribuirá al funcionamiento o producción de la organización durante su vida útil. Se precisa la depreciación como una desvalorización del valor del activo, orientándose en establecer la merma real mediante un gasto en efectivo de un costo real dividido en diversos períodos.
- **Venta de activos:** Es considerada como una fuente de financiación interna, puesto que se producen recursos mediante la comercialización de bienes que

no se dan uso por hallarse deteriorados u obsoletos tales como equipos de oficina, operación, transporte, cómputo, entre otros. A excepción cuando se trata de empresas que se dediquen a la fabricación de muebles. También se envuelve en este tipo de fuente de financiación lo concerniente a la venta de bienes como edificios, terrenos, o maquinaria en esterilidad para cubrir necesidades financieras.

#### **2.2.1.2.2. Fuente de financiamiento Externa (Inversión):**

Según (Santander, 2022), una fuente de financiación externa se basa en todos los recursos económicos que una organización puede obtener de su ámbito con la intención de invertirlo en su propio comercio. No obstante, a diferencia de las fuentes de financiación internas, que provienen de los recursos que crea la propia empresa, el capital de financiación externa va ser devuelto con intereses a su emisor en la mayor parte de situaciones.

No obstante, previo a recurrir a cualquier entidad financiera, se debe considerar tanto el modelo de comercio como el monto máximo a financiar, así como el plazo de amortización, los intereses, el tiempo de tramitación y el peligro o las garantías exigidas.

Entre las fuentes financieras externas tenemos:

- **Préstamos.** Contrata entre una individuo física o jurídica para conseguir un monto de capital que tendrá que ser cancelado en un determinado plazo, y con un tipo de interés fijado.
- **Leasing.** Contrata por medio el cual una organización cede a otra el uso de un bien a cambio de cancelar unas mensualidades de alquiler en un tiempo

determinado. Así mismo, cuando la estipulación termine, el arrendatario establece de la elección de compra del bien.

- **Línea de crédito bancario.** En este tipo de financiación empresarial, el crédito se concede con un límite. Además, se pagan intereses por el importe dispuesto y puede existir otros por el fondo no dispuesto, además de otras tasas por apertura. Es como una cuenta corriente que puede funcionar en negativo.
- **Factoring.** Una sociedad cede el cobro de sus deudas a otra.
- **Pagaré.** Documento que simboliza la promesa de pago a otra persona, así como el monto fijado y el plazo determinado.
- **Descuento comercial.** Se conceden los derechos de cobranza de ciertas deudas a una institución financiera, lo que anticipa el importe restando las comisiones e intereses.
- **Subvención pública.** La subvención es una aportación económica que es recibida por una o varias personas desde algún organismo público. La meta de las subvenciones es para favorecer el comienzo de nuevos negocios, contribuir en las empresas que están a punto de cerrar para que estas no quiebren, perseverar una economía estable, tener controlado la inflación en el país
- **Venture capital.** Aquellas inversiones por medio de acciones que se utilizan para financiar empresas de tamaño pequeño y mediano.
- **Crowdfunding.** Subvención de un proyecto por medio de donaciones agrupadas.
- **Crowdlending.** Es una opción a préstamos bancarios. Es una financiación agrupada por el cual pequeños inversionistas facilitan su dinero a

una empresa con la finalidad de recobrar la inversión en un futuro, junto con el pago de ciertos intereses (Esque, 2019).

- **Sociedad de Garantía Recíproca.** Entidades financieras cuyo objetivo es facilitar el acceso al crédito a empresas de pequeño y mediano tamaño, y así mejorar sus condiciones de financiación, con avales ante bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito...
- **Sociedades de capital riesgo.** Sociedades anónimas que toman participaciones temporales en el capital de empresas no financieras cuyos valores no coticen en el primer mercado de las bolsas de valores.

### **2.2.1.3. Plazos de financiamiento a corto y largo plazo**

- **Financiamiento a corto plazo**

Este tipo de financiación es utilizada para obtener liquidez instantánea y solucionar operaciones concernientes de manera directa a los ingresos. Esta fuente se lleva a cabo en un tiempo igual o menor a 12 meses. Habitualmente, las empresas que eligen por esta vía estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. La financiación a corto plazo es perfecta para pequeñas y medianas empresas. Asimismo, incluye prácticas financieras como el Factoring (cesión de facturas por cobrar a cambio de efectivo), el descuento de confirming o pagarés (servicio de pago a proveedores). Algunos tipos de financiamiento a corto plazo son el crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés. (ESAN, 2020).

- **Financiamiento a largo plazo**

Las fuentes de financiamiento a largo plazo son aquellas elecciones en la que

el período para reembolsar el dinero es más de un año. Regularmente los empresarios lo utilizan para proyectos grandiosos como iniciar su negocio o expandirlo. Muchas veces se necesita dinero para hacer dinero, pero si el negocio recién está empezando, puede ser difícil poder adquirirlo. Las finanzas establecen muchas cosas, desde tu habilidad para emplear personas, comprar materias primas, hasta pagar licencias, desarrollarse o expandirse. (García, 2022)

#### **2.2.1.3.1. Características de las Fuentes de Financiamiento**

Según (EUROINNOVA, 2019), para el empresario es importante conocer las diferentes características de fuentes de financiamiento, ya que son fundamentales en el conocimiento al momento de solicitar un crédito, entre las principales tenemos:

- Pueden ser internas o externas a la organización.
- Deben obtener un beneficio para que la inversión sea rentable.
- Si poseen participación en las utilidades (ganancias), esta es proporcional a la aportación en capital.
- Permite tener un financiamiento privado, donde solo tienen acceso distintos directivos de la institución o empresa.
- Se deben de llevar un respectivo control.
- Obtienes ingresos de corto plazo y largo plazo para la empresa u organización.

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento.**

Según (Llamas, 2020), los costos financieros son aquellos en los que incurre la empresa como consecuencia de la adquisición de financiamiento mediante deuda para el desarrollo del negocio y de las operaciones.

En este sentido, los costos financieros abarcan tanto el precio del dinero, es decir,

los intereses, como también otro tipo de remuneraciones, que pueden ser comisiones, costos de administración u otros relacionados con la formalización de la operación de financiamiento mediante deuda.

### **2.2.2. Teoría de Rentabilidad**

Según (Zamora, 2008), el término de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y fue utilizado de diversas maneras, siendo este uno de los indicadores más importantes para medir el triunfo de un sector, subsector o inclusive un comercio, debido a que una productividad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de las unidades económicas.

El autor afirma que estas utilidades paralelamente, son la conclusión de una gestión competente, una planificación integral de precios y costos y generalmente de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La productividad además es entendida como una idea que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros a fin de obtener los resultados esperados.

En la literatura económica, aunque el concepto de productividad se usa de manera bastante variada, y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se llama a la productividad a el tamaño del rendimiento que en un definido lapso genera los capitales usados en el mismo.

Fórmula para hallar la rentabilidad es la siguiente:

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Inversión}} \times 100$$

Los principales indicadores de rentabilidad son:

- **Margen Bruta:** Es el porcentaje residual de la operación realizada entre los riesgos operacionales y los costos de ventas.

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Inversión Total}} = \text{margen bruto de utilidad}$$

- **Margen de utilidad:** Es el primer origen de rentabilidad de las inversiones. Se emplea para medir el rendimiento general de los ingresos operacionales. Por lo tanto, es la relación existente entre la utilidad neta y los ingresos operacionales.

$$\frac{\text{Utilidad bruta} - \text{gastos e impuestos}}{\text{Ingreso total}} = \text{margen neto de utilidad}$$

- **Margen operacional:** Se emplea para calcular el rendimiento de los activos operacionales de la empresa respecto al ascenso de sus objetivos. Es la dependencia que existe entre la utilidad operacional y los ingresos operacionales.

$$\frac{\text{Ingreso}}{\text{Ventas}} = \text{margen operacional}$$

- **Rentabilidad neta sobre inversiones:** Es un indicador empleado para evaluar la rentabilidad neta impuesta a los activos.
- **Rentabilidad operacional sobre inversiones:** Este es un indicador para medir la rentabilidad operacional impuesta a los activos.

- **Rentabilidad sobre el patrimonio:** Indicador usado para medir la rentabilidad que posee el conjunto de bienes de los cuales la empresa es dueña. (Grudemi, 2022).

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio} \times 100} = \text{rentabilidad sobre el patrimonio}$$

### 6.2.2.1 La rentabilidad económica ¿Qué es y para qué sirve?

Según (Camara, 2021), una de las preguntas más relevantes a considerar dentro de la organización y la inversión es la productividad. Hablamos de los ratios de rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

El autor menciona que laborar con dichos datos no es eficaz únicamente para organizaciones con monumentales volúmenes de trabajo e ingresos, sino que además son importantes para conocer el caso económico en la situación de autónomos, emprendedores y otros pequeños empresarios. De un periodo a esta parte, ciertos de los impulsores de emprendimientos digitales además han identificado el valor que tiene conocer, calcular y prever la toma de elecciones fundamentadas en los datos de productividad económica y financiera.

Por lo que también afirma que una vez que hablamos de rentabilidad económica, hacemos referencia a un indicador que expresa los ingresos que recibe una compañía de sus inversiones. Actualmente, la conducta de los activos financieros es un aspecto elemental en el momento de establecer la productividad de una compañía.

**Rentabilidad económica y rentabilidad financiera**, a menudo vemos estos dos conceptos juntos, o incluso podemos pensar que son intercambiables. Sin embargo, existen diferencias entre ambos.



**Rentabilidad económica**, esta hace referencia a una dependencia entre el activo neto y el dato de beneficio obtenido, sin haber descontado los intereses e impuestos, es decir, el beneficio bruto. Se trata de establecer la capacidad de generar beneficio en correspondencia a la totalidad de activos netos de la empresa, sin distinguir la forma en que se hayan financiado. Por activo neto se entiende los activos que están invertidos por recursos propios y deuda bancaria, es decir, sin contar con la financiación espontánea de proveedores de la empresa y otros. (Camara, 2021)

Así, plantearemos el cálculo dividiendo la inversión realizada entre el beneficio obtenido. Más concretamente, la fórmula sería la siguiente:

$$\frac{\text{Beneficio bruto}}{\text{Activo neto}} \times 100$$

### **La competitividad y la rentabilidad**

La competitividad como indica Porter (1988) es la base fundamental del desempeño sobre el promedio de empresas de un sector a largo plazo, radica en la capacidad de la organización para desarrollar ventajas competitivas que nacen fundamentalmente del valor que una empresa es capaz de crear para sus compradores que exceda el costo de esa empresa por crearlo, es decir, el rendimiento de las utilidades. El valor es lo que los compradores están dispuestos a pagar por lo que la empresa les proporciona, y el valor superior sale de ofrecer precios más bajos que los competidores por beneficios equivalentes o por proporcionar beneficios únicos justifiquen un precio mayor.

López y Contreras (2019), refieren a la competitividad como la capacidad de permanecer en el entorno siendo la habilidad para competir en un mercado lo que

asegura su permanencia, para ello la empresa debe desarrollar con calidad y eficiencia diversas funciones en su actividad operativa y estratégica para lograr ser competitivo, donde la elección de dicha estrategia está en función tanto de la estructura del sector empresarial donde compite, como de la posición relativa que tiene la organización en dicho sector.

**Rentabilidad financiera**, hace referencia a la relación entre el patrimonio neto y el beneficio neto o recursos propios de la empresa. Por lo tanto, lo que nos admite calcular es la capacidad de los fondos propios para obtener beneficios.

La fórmula de la rentabilidad financiera es similar, pero presenta algunas peculiaridades. Se expresaría de la manera siguiente:

$$\frac{\text{Beneficios netos}}{\text{Recursos propios}} \times 100$$

### 2.2.3. Las Micro y Pequeñas Empresas (MyPe)

Como indica (Ore, 2021), cada 15 de mayo se celebra día nacional de las micro y pequeñas empresas (MyPe), menciona que es un sector de mucha importancia para el desarrollo de la economía del Perú. Su importancia reside en que representa al 98.8% del total de las empresas existentes en el país, creando el 70% puestos de trabajos. Es acreditado que el motor del progreso de las MyPe radica en la genialidad de creación de cada empresario.

Sin embargo, en estos tiempos de crisis sanitaria y económica que afrontamos, es necesario que las MyPe, puedan rediseñar sus estrategias de negocios, para dirigir las a una atención más personificada, analizando las preferencias de sus clientes y adaptándose a la nueva realidad

En esta capacidad de reinventarse identificaremos a los emprendedores innovadores y resilientes que hayan visto la crisis como una oportunidad para mejorar sus negocios, implementando nuevos mecanismos de comercialización y distribución de productos y servicios. Asimismo, han implementado nuevos protocolos de atención protección e higiene para el cuidado de la salud y medios de pago digitales mediante billeteras digitales que facilitan las transacciones de dinero.

Asimismo, tienen que regir correctamente la liquidez de su comercio, abastecerse de mercaderías, constantemente y una vez que tengan la garantía de que las puedas vender, sin juntar stock de forma innecesaria, optimizar los costos y restringir las inversiones de extenso plazo; el inicio de eficiencia y productividad son necesarios en la actualidad de crisis, simultáneamente de seguir estando informados sobre las líneas de financiamiento que dan el estado y las instituciones financieras privadas.

#### **2.2.3.1. Estructura empresarial en el Perú y rol de las MYPE**

Según las estadísticas de la Enaho 2020, publicada por el INEI, el sector privado en el Perú está constituido, principalmente por micro y pequeños negocios. En 2020, el 95% de los empleadores en el Perú dirigen una MyPe. Historialmente, la intervención de las MyPe ha sido cuantitativamente trascendental dentro del empresariado peruano, conservando una participación por arriba del 91%, lo que manifiesta su calidad en el tejido empresarial del país, la generación de ingresos para las familias y como engranajes fundamentales en la economía peruana.

A raíz de la crisis causada por la COVID-19, las MyPe se vieron grandemente perjudicadas. Así, en el 2020, se registraron un aproximado de 3.1 millones de MyPe distribuidas en todo el territorio nacional, un 48.8% menos que en el 2019. Esto manifiesta el gran impacto de la pandemia dentro del rubro empresarial, pero

asimismo rebela un mecanismo de transmisión de la crisis económica hacia los hogares que subsistían de los ingresos generados por las MyPe.

El impacto de la crisis económica también se ha visto reflejado en la evolución de las ventas, lo que implica otro vehículo de impacto en el desempeño productivo empresarial y en los ingresos de miles de hogares peruanos. Según con cifras de la Enaho, las ventas totales llevadas a cabo por las MyPe en 2020 alcanzaron alrededor de S/ 60,489 millones, lo cual representó una disminución del 59.2% ante lo comunicado en 2019. Cabe decir que a partir de 2007 hasta 2019, las ventas llevadas a cabo por las MyPe presentaban un incremento constante, con una tasa de aumento promedio anual de 4.1%; sin embargo, en 2020, esa variable retrocedió a niveles anteriores a 2007, lo cual implicó un retroceso de bastante más de 12 años. Además, dicho resultado muestra que el decrecimiento en la generación de ingresos a causa de las MyPe fue superior a la caída en la proporción de negocios y a las variaciones en la producción nacional, lo que indica una disminución en sus ventas promedio ligadas a una menor productividad o la demanda. (CONEXPERU, 2020)

#### **2.2.3.2. Empleo en la MYPE**

Según las estadísticas de la Enaho, las MyPe emplearon a 4.5 millones de personas en el 2020, un total de 48.6% inferior que el año anterior. Este nivel de empleo constituye, aproximadamente, un 26.6% de la población económicamente activa (PEA) en el Perú. Quiere decir, en el 2020, casi 1 de cada 4 trabajadores que participaron en el mercado laboral que trabajó en una mype. Esta cifra también ha visto fuertemente reducida a causa la COVID-19, pues, en 2019, casi uno de cada 2 participantes del mercado laboral trabajaba en una mype. Esto significó una reducción en 21.2 pp en el porcentaje de la PEA que laboraba en una mype, lo cual

se explicaría por el cierre masivo de negocios y la reducción tanto en la productividad como en demanda.

A pesar de la crisis económica, resulta aún más sustancial analizar la informalidad de las MyPe, ya que, un aumento en la informalidad, dada las condiciones actuales, puede darse a causa de la reducción de la productividad de las empresas, lo que impacta en las condiciones laborales.

Así, en 2020, la informalidad de la mype, medida a través de su registro en la SUNAT, ascendió a un 85% (+0.8 pp), lo cual indicaría un cese en mayor proporción de las empresas formales que las informales a causa de la crisis de la COVID-19. (CONEXPERU, 2020)

#### **2.2.3.3. ¿Cuáles son las características de las micro y pequeñas empresas?**

Las micro y pequeñas empresas (en adelante, MYPE) deben ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- ✓ **Microempresa:** De uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ✓ **Pequeña Empresa:** De uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)

El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. (Ley28015, 2019)

#### **2.2.3.4. ¿Cuáles son los requisitos para registrar a mi empresa como mype?**

Para que tu negocio sea considerado microempresa las ventas anuales no deben

superar las 150 UIT (Unidades Impositivas Tributarias). Y, para ser pequeña empresa tu negocio no deberá superar los 1,700 UIT.

Los pasos registrarse en REMYPE son:

- RUC vigente
- Tener usuario y Clave SOL en la SUNAT
- Mypes ventas anuales menor a 150 UIT
- Tener 1 trabajador como mínimo
- No pertenecer al rubro de juegos de azar, casinos, discotecas o bares.

#### **2.2.3.5. ¿Cómo registrarme en REMYPE?**

Para registrarte como micro o pequeña empresa deberás ingresar al portal REMYPE o más conocido como Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa. Con la finalidad de otorgar una serie de beneficios laborales, tributarios e incentivos a este tipo de empresas.

- Ingresa a la página oficial del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo
- Ubica la pestaña de trámites y servicios. En Registro de Micro y Pequeñas Empresas, pulsa en iniciar trámite.
- Ingresa tu RUC, usuario y contraseña.
- Agrega los datos de tu empresa, dirección fiscal, rango de ventas e información del representante legal.
- Registra a tus empleados
- Acepta las condiciones. (Prestamype, s.f.)

#### **2.2.3.6. ¿A qué ley se afilian las MyPe?**

La ley que describimos es la 28015 que fue aprobada en el año 2003, siendo

modificada por la Ley 30056 y que incorpora a las medianas empresas, eliminando el número máximo de trabajadores para categorizar a las empresas.

En síntesis y de acuerdo con el estado peruano, REMYPE es una norma que facilita el acceso empresarial y posibilidad de financiamiento a las MyPe.

#### **2.2.4. Teoría del comercio**

Según (Perez, 2021) menciona que el término comercio se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. El comercio se puede definir como aquella actividad de ámbito económico que consiste en el intercambio de bienes o servicios entre dos o más personas y que se realiza con el objetivo final de obtener un lucro del mismo.

##### **2.2.4.1. Tipos de comercio**

**Comercio mayorista.** También conocido como “al por mayor” e implica la venta de grandes cantidades de mercadería, de las cuales el comprador no suele ser el consumidor final, sino un revendedor o un industrial que las empleará como materia prima de un proceso secundario que a su vez arrojará bienes comerciables.

**Comercio minorista.** También conocido como “al por menor”, es el intercambio entre el vendedor y un comprador que es también consumidor definitivo o final de la mercadería. Es decir, implica la venta de artículos en pequeñas cantidades o por unidades (Uriarte, 2020).

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

La empresa objeto de estudio, con razón social, Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL con RUC 20600453956, especializada en venta al por mayor de materias primas agropecuarias y animales vivos. Fue creada y fundada el 15/06/2015,

registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una Empresa Individual de Resp. Ltda. Siendo su titular gerente general Lidia Landina Sabino Jaimes.

Tiene como misión: Ofrecer a sus clientes productos de calidad, a precios cómodos que cumplan con sus necesidades y exigencias.

Su visión: Posicionarse como una empresa líder a nivel local y regional, garantizando que sus productos continúen bajo una estricta calidad y siempre cumpliendo con las expectativas de sus clientes, quienes han sido el pilar de su crecimiento y logros alcanzados.

Sus valores: Comodidad, seguridad y conveniencia, máxima atención al cliente, calidad y garantía.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Financiamiento**

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas. (BBVA, 2019)

### **2.3.2. Rentabilidad**

La rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla. Muestra el desempeño financiero que la empresa cree pertinente para la toma de decisiones sobre el financiamiento. (Mafra et al. 2016, citado en Aguirre et al., 2020)

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

Es la unidad económica instituida por una persona natural o jurídica (empresa),



bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, producción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Ley28015, 2003)

#### **2.3.4. Comercio**

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. (SCIAN, 2002).

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no se realizó hipótesis por lo que es descriptivo, no experimental y cualitativo; y porque solo se tratará de describir las características de las variables “financiamiento y rentabilidad”.

Según Hurtado (2013), menciona que en los primeros tipos de investigación como exploratoria, descriptiva, analítica y comparativa no se formulan hipótesis porque no se trabaja ahí con relaciones de causa y efecto. En la investigación exploratoria todavía no se tiene un suceso identificado, en la descriptiva solo hay interés por saber cómo se presenta una determinada característica o condiciones, o un conjunto de características. En la analítica su interés es ver si su evento de estudio corresponde con un criterio de análisis. Por último, en la comparativa es detectar diferencias y semejanzas entre 2 contextos o 2 poblaciones con respecto a uno o más eventos.

### **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue no experimental, transversal.

De acuerdo a (Montano, 2021), refiere que la investigación no experimental es la que se lleva a cabo por medio de la observación sin manipular el objeto de la

investigación, sin intervenir, o tratar de controlar las variables de una situación observable.

Según (Coll, 2020), menciona que los estudios transversales se definen como el diseño de una investigación observacional, individual, que mide una o más características (variables), en un momento dado. La información de un estudio transversal se recolecta en el presente y en ocasiones, a partir de características pasadas, de conductas o experiencias de los individuos.

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.

### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL.

## 4.3. Definición y operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE FINANCIAMIENTO		
		DIMENSION	SUBDIMENSION	INDICADOR
Financiamiento	El financiamiento es el combustible sobre el cual	Tipos de financiamiento	Interno Externo	1. ¿El financiamiento de su actividad económica, es con capital propio?

<p>marcha una empresa. Es un respaldo que ayuda a la empresa a continuar con su crecimiento y expansión, para lograr sus objetivos a corto y a largo plazo.</p> <p>Cuando pensamos en financiamiento se nos puede hacer complicado detectar cuál es el momento preciso para crecer; sobre todo cuando no tenemos los recursos que nos gustaría invertir en nuestro negocio</p>			2. ¿Ud. ha solicitado algún tipo de financiamiento externo?
	Fuentes de financiamiento	Préstamos en instituciones financieras.	3. ¿Ud. solicita financiamiento en entidades bancarias y no bancarias? 4. ¿En qué entidades no bancarias y bancarias tiene actualmente créditos?
	Monto del crédito	Crédito	5. ¿Indique Usted en que rango oscila el monto de su préstamo solicitado?
	Costo de financiamiento	Tasa de interés. Garantías para el financiamiento	6. ¿Cuál es la tasa de interés del financiamiento que usted recibió? 7. ¿Usted solicitó créditos financieros por medio de garantías?
	Plazos del financiamiento	Corto plazo. Largo plazo.	8. ¿Cuál fue el plazo del préstamo solicitado?
	Dificultad de	Muchos requisitos.	9. ¿Se presentó algún inconveniente en el trámite al momento de solicitar el financiamiento?

		financia miento	Historial crediticio y otros.	10. ¿Su empresa, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?  11. ¿Cree Usted que los tipos de financiamiento a los que recurrió contribuyeron a una mejora para su empresa?
--	--	--------------------	-------------------------------------	--

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE RENTABILIDAD		
		DIMENSIÓN	SUBDIMENSION	INDICADOR
Rentabilidad	El término de rentabilidad ha ido cambiando con el tiempo y fue utilizado de diversas maneras, siendo este uno de los indicadores más importantes para medir el triunfo de un sector, subsector o inclusive un comercio, debido a que una productividad sostenida con una política de dividendos, conlleva al fortalecimiento de	Rentabilidad económica	Actividad	1. ¿Cree usted que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?
		Rentabilidad financiera	Utilidad - Rendimiento	2. ¿Cree Usted que los costos altos en materia prima y en insumos tienen un efecto negativo para las utilidades? 3. ¿Creé Usted que el nivel de ingreso de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido? 4. ¿A que destinó el dinero recibido en el financiamiento? 5. ¿Cree Usted que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?

	<p>las unidades económicas.</p>		<p>6. ¿En la empresa, se elabora el estado de situación financiera?</p> <p>7. ¿Quién se encarga de la contabilidad de su negocio?</p> <p>8. Indique Usted el rango promedio mensual de sus ventas</p> <p>9. ¿Se presentó algún inconveniente para incrementar la rentabilidad del negocio?</p> <p>10. (Respecto a la pregunta anterior; si respondió SI) Indique cuáles son los inconvenientes que se le presentaron:</p>
--	---------------------------------	--	---

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

##### **4.4.1. Técnica:**

Para conseguir la información de los resultados se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista y explicar las oportunidades.

Según (Efrain, 2011), define a la técnica como “la habilidad para hacer uso de procedimientos y recursos. Es el procedimiento que adoptan el docente y los alumnos durante el proceso de enseñanza y aprendizaje”.

##### **4.4.2. Instrumento:**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

Según (Mejia E. , 2005), define el instrumento como una ayuda o una serie de elementos que el investigador construye con la finalidad de obtener información, facilitando así la medición de los mismos.

#### **4.5. Plan de análisis**

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para cumplir con el objetivo específico N° 2, se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas del financiamiento y rentabilidad, el cual se empleó al gerente de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL.

- Para cumplir con el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 1

#### **4.7. Principios éticos**

Esta investigación está diseñada según Uladech (2019), teniendo en cuenta las normas establecidas por la universidad, basándonos a la estructura del reglamento de investigación y considerando los principios éticos y sus buenas prácticas para investigadores aprobado en el código de ética de esta casa de estudios por acuerdo del consejo universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH, por lo que se tuvo en cuenta los siguientes principios:

**Protección de la persona.** - La paz y estabilidad de los individuos es el fin supremo de toda indagación, y por esto, se debería defender su dignidad, identidad, variedad socio cultural, confidencialidad, privacidad y religión. Este comienzo no solamente involucra que las personas que son individuo de averiguación participen voluntariamente y dispongan de información idónea, sino que además tienen que protegerse sus derechos primordiales si se hallan en situación de vulnerabilidad.

**Libre participación y derecho a estar informado.** - Los individuos que participan en las ocupaciones de indagación poseen el derecho de estar bien informados sobre los fines y objetivos de la indagación que desarrollan o en la que participan; y poseen la independencia de escoger si participan en ella, por voluntad propia.



**Beneficencia y no-maleficencia.** - Toda averiguación debería tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para garantizar el cuidado de la vida y la paz de los individuos que participan en la investigación. De esa forma, el comportamiento del investigador debería responder a las próximas normas en general: no provocar mal, reducir los probables efectos adversos y maximizar las ventajas.

**Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad.** – Toda investigación debería respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por arriba de los objetivos científicos; y se deben tomar medidas para eludir males y planear actividades para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para eludir perjuicios.

**Justicia.** - El investigador debería anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las restricciones de su entendimiento o habilidades, o sesgos, no den sitio a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la indagación, y tienen la posibilidad de acceder a los resultados del plan de averiguación.

**Integridad científica.** - El investigador (estudiantes, egresado, profesores, no docente) tiene que eludir el engaño en todos los puntos de la investigación; evaluar y divulgar los males, peligros y beneficios potenciales que logren dañar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debería proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus procedimientos, fuentes y datos. Además, debería asegurar la autenticidad a lo largo del proceso de averiguación, a partir de la formulación, desarrollo, estudio, y comunicación de los resultados.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

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

**Cuadro N° 01**

#### **Resultados de los Antecedentes**

<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades / Debilidades</b>
<b>Tipos de financiamiento</b>	Delgado (2021), Ramírez (2021), Bustillos (2020), Guadalupe (2020) y Veramendi (2020).	Los autores mencionados afirman que tuvieron la necesidad de financiarse con financiamiento de terceros, es decir fuentes externas	El financiamiento permite iniciar un negocio y también hacerlo crecer, con la que tienen más oportunidades empresariales, esto permite que las empresas sigan en marcha.
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Bustillos (2020), Delgado	Los autores afirman que obtuvieron	Las fuentes de financiamiento permiten operar, por esto se considera

	(2021), Avenio (2022) y Melendres (2019).	financiamiento de entidades financieras no bancarias y bancaria, (BCP y Caja Maynas)	un combustible para las empresas con la cual tienen la oportunidad de desarrollar con éxito el negocio.
<b>Monto de crédito</b>	Avenio (2022), Bustillo (2020) y Delgado (2021).	Los autores afirman que obtuvieron un prestamos de s/ 30,000 a más.	Gracias al crédito es posible acceder a bienes y servicios de forma inmediata, la oportunidad que te da un crédito, es pagarlo puntualmente, así tener un buen historial crediticio, luego solicitarlo cuando sea necesario.
<b>Costo de financiamiento</b>	Avenio (2022), Bustillos (2020), Guadalupe (2020), Melendres (2019) y	Los autores afirman que el crédito recibido fue a una tasa de interés del 1.2% a 1.4% mensual y 14.4% a 16.8% anual	Las micros y pequeñas empresas mejoran sus ingresos al obtener una tasa de interés baja siendo tasas adecuadas, lo cual es una oportunidad de mejorar para las MyPe.

	Veramendi (2019)	coinciden que son relativamente bajas	
<b>Plazos del financiamiento</b>	Según los autores: Avenio (2022), Delgado (20221), Pajuelo (2021), Ramírez (2021), Bustillos (2020), Guadalupe (2020), Melendres (2019) y Veramendi (2019)	Los autores mencionados afirman que el crédito que recibieron las empresas en estudio, fue a largo plazo.	Las empresas que reciben el financiamiento a largo plazo tienen la oportunidad de una deuda más estable ya que permite presupuestar costos y gastos además puedes renegociar el pago del financiamiento después de tiempo.
<b>Dificultad de financiamiento</b>	Avenio (2022) y	Los autores afirman que no	El ser una empresa formal te da la oportunidad de acceder

	Ramírez (2021)	tuvieron inconvenientes al momento de solicitar su financiamiento, así mismo afirman que cumplieron todos los requisitos que les solicito la entidad financiera de igual forma afirman que el financiamiento contribuye a la mejora de sus empresas	a cualquier préstamo financiero, cumpliendo con todos los requisitos que se requiera al momento de solicitarlo esto ayudara al crecimiento de la empresa.
--	-------------------	---	---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades / Debilidades</b>

<p style="text-align: center;"><b>Rentabilidad económica</b></p>	<p>Según el autor Avenio (2022)</p>	<p>El autor mencionado cree que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios</p>	<p>Para hacer frente a la competitividad los microempresarios deben centrar sus esfuerzos en satisfacer a sus clientes.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Rentabilidad financiera</b></p>	<p>Según los autores: Pajuelo (2022), Avenio (2022) y Melendre (2019).</p>	<p>Los autores mencionados afirman que gracias al financiamiento recibido mejoró los ingresos de las empresas, destinaron el financiamiento a capital de trabajo y mejoramiento del local, afirman que la inversión en los activos de</p>	<p>Las empresas dan buen uso al financiamiento y mejoran la rentabilidad por lo tanto les permite invertir en lo que realmente necesita la empresa, acompañado de un profesional que asesore y lleve las finanzas.</p>

		las empresas les permite mayor rentabilidad.	
--	--	--	--

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

#### Cuadro N° 02

#### Resultados del Cuestionario

FINANCIAMIENTO					
Factores relevantes	Preguntas	Si	No	Otras alternativas	Oportunidades / Debilidades
Tipos de financiamiento	1. ¿El financiamiento de su actividad económica, es con capital propio?		X		La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. prevé cumplir con sus proveedores en tiempo estimado, por lo que solicita financiamiento externo.
	2. ¿Ud. ha solicitado algún tipo de	X			

	financiamiento externo?				
<b>Fuentes de financiamiento</b>	3. ¿Ud. solicita financiamiento en entidades bancarias y no bancarias?	X			La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, se desarrolla gracias al financiamiento recibido de la entidad no bancaria y bancaria (Caja Arequipa y BCP).
	4. ¿En qué entidades bancarias y no bancarias tiene actualmente créditos?			Caja Arequipa y BCP.	
<b>Monto de crédito</b>	5. ¿Indique Usted en que rango oscila el monto de su préstamo solicitado?			S/. 30,00 0.00 a mas	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, gracias al crédito recibido hace frente a sus compromisos de pago y mejoramiento del local por lo expuesto realiza una inversión productiva para el crecimiento de la



					empresa.
<b>Costo de financiamiento</b>	6. ¿Cuál es la tasa de interés del financiamiento que Usted recibió?			De 1.6% a mas	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, obtuvo el financiamiento con una tasa de interés asignadas por las entidades financieras del 1.6% mensual, lo cual consintieron con la seguridad de que el ingreso de sus ventas cubriría los compromisos generados para el cumplimiento del pago del crédito obtenido.
	7. ¿Usted solicito créditos financieros por medio de garantías?		X		
<b>Plazos de financiamiento</b>	8. ¿Cuál fue el plazo del préstamo solicitado?			Corto plazo	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, al obtener financiamiento a corto plazo no le exigieron muchos

					requisitos ya que la empresa cuenta con historial crediticio.
<b>Dificultad de financiamiento</b>	9. ¿Se presentó algún inconveniente en el trámite al momento de solicitar el financiamiento?		X		La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, gracias a la formalidad de la empresa no tuvo inconvenientes al momento de solicitar el financiamiento y cumplió con los requisitos que le solicito la entidad financiera y dicho financiamiento contribuyo a la mejora de
	10. ¿Su empresa, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	X			

	11. ¿Cree Usted que los tipos de financiamiento a los que recurrió contribuyeron a una mejora para su empresa?	X			la empresa.
<b>Monto solicitado</b>		S/84,425.00			
<b>Requisitos solicitados</b>		3 últimos PDT, Copia literal Constancia de la empresa, Ficha RUC DNI del representante legal, recibo de agua o luz, balance del estado de situación financiera del periodo anterior.			

**Fuente:** Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L.

<b>RENTABILIDAD</b>					
<b>Factores relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Otras alternativas</b>	<b>Oportunidades / Debilidades</b>
<b>Rentabilidad Económica</b>	12. ¿Cree usted que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?	X			La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L., debería siempre estar a la vanguardia y las

					necesidades de los clientes lo cual le daría tranquilidad al momento de competir.
<b>Rentabilidad Financiera</b>	13. ¿Cree Usted que los costos altos en materia prima y en insumos tienen un efecto negativo para las utilidades?	X			La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L debería reducir costos y para
	14. ¿Creó Usted que el nivel de ingreso de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?	X			reducir costos debería realizar un inventario preciso de la cantidad de suministro que emplean para producir sus
	15. ¿A que destinó el dinero recibido en el financiamiento?			Mejoramiento de local	servicios y productos esto le daría la oportunidad de conocer con
	16. ¿Cree Usted que la inversión en los activos	X			exactitud qué cantidad de

	de su empresa le permite mayor rentabilidad?				materiales primas debe adquirir.
	17. ¿En la empresa, se elabora el estado de situación financiera?	X			
	18. ¿Quién se encarga de la contabilidad de su negocio?			Conta dor	
	19. Indique Usted el rango promedio mensual de sus ventas			S/. 15,00 0.00 a mas	
	20. ¿Se presentó algún inconveniente para incrementar la rentabilidad del negocio?	X			
	21. (Respecto a la pregunta anterior; si respondió SI) Indique cuáles son los			Falta de un plan estraté gico	

	inconvenientes que se le presentaron:				
--	---------------------------------------	--	--	--	--

**Fuente:** Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L.

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

#### Cuadro N° 3

#### Resultados de los objetivos específicos N° 01 y 02

<b>FINANCIAMIENTO</b>			
<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Específico N°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Específico N°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Tipos de financiamiento</b>	El financiamiento permite iniciar un negocio y también hacerlo crecer por lo que se tiene más oportunidad empresarial, esto permite que las	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. al contar con financiamiento de terceros prevé cumplir con sus proveedores en	Cabe señalar que las empresas nacionales mejoran sus oportunidades considerando que un financiamiento le ayuda a cumplir con sus actividades

	empresas sigan en marcha.	tiempo estimado.	empresariales en donde la forma de financiamiento externo es indispensable para el crecimiento de la empresa.
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Las fuentes de financiamiento permiten operar, es el combustible para las empresas con la cual se tiene una oportunidad de desarrollar con éxito el negocio.	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L se desarrolla, gracias al financiamiento recibido de la entidad no bancaria y bancaria.	Cabe señalar que las empresas nacionales recibieron financiamiento del banco BCP y Caja Arequipa, al recibir el préstamo generan la oportunidad de seguir emprendiendo como consecuencia seguir aumentando sus ingresos.
<b>Monto de crédito</b>	Gracias al crédito es posible acceder a	La empresa Abonos &	Cabe señalar que el crédito permite

	bienes y servicios de forma inmediata, la oportunidad que te da un crédito es pagarlo puntualmente, así tener un buen historial crediticio, luego solicitarlo cuando sea necesario.	Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L gracias al crédito recibido hace frente a sus compromisos de pago al realizar inversión productiva para el crecimiento de la empresa.	ayudarte a tener un buen historial crediticio, de esta manera se tiene la oportunidad de acceder a mejores préstamos y oportunidades a largo plazo.
<b>Costo de financiamiento</b>	Los autores afirman que el crédito recibido fue a una tasa de interés del 1.2% a 1.4% mensual y 14.4% a 16.8% anual coinciden que son relativamente bajas.	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L al obtener el financiamiento con una tasa de interés asignadas por las entidades financieras del 1.6% mensual y a 19.2% anual; lo cual consintieron con la seguridad de	Las empresas nacionales para la obtención del crédito financiero realizan un estudio de la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras no bancaria y bancario.



		que el ingreso de sus ventas cubriría los compromisos generadas para el cumplimiento del pago del crédito obtenido.	
<b>Plazos de financiamiento</b>	Las empresas que reciben el financiamiento a largo plazo tienen la oportunidad de una deuda más estable ya que permite presupuestar costos y gastos además puede renegociar el pago del financiamiento después de tiempo.	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L al obtener financiamiento a corto plazo y cumplió con los requisitos que le solicito las entidades financieras.	Independientemente e al plazo del financiamiento que reciben las empresas es cumplir con el cronograma de pago esto permite que las empresas sigan solicitando financiamiento en el momento necesario.
<b>Dificultad de financiamiento</b>	El ser una empresa formal te da la oportunidad de acceder al cualquier	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, gracias a la	Contar con un inmueble físico, ser formal da la oportunidad de

	préstamo financiero.	formalidad de la empresa tuvo la oportunidad de obtener el financiamiento, cumpliendo con los requisitos solicitados todo ello para la mejora del local y desarrollo de la empresa.	acceder a cualquier tipo de financiamiento.
--	----------------------	---	---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

<b>RENTABILIDAD</b>			
<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Rentabilidad Económica</b>	Para hacer frente a la competitividad los microempresarios deben centrar sus esfuerzos en	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. debe estar siempre a la vanguardia de las necesidades de los	La competitividad le permite al cliente obtener una mayor cobertura de sus

	satisfacer a sus clientes.	clientes lo cual le daría tranquilidad al momento de competir.	necesidades, por eso la ventaja atrae a los clientes.
<b>Rentabilidad Financiera</b>	Las empresas dan buen uso o manejo del financiamiento y mejoran la rentabilidad, permite invertir en lo que realmente necesita la empresa, acompañado de un profesional que asesore y lleve las finanzas.	La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L debe reducir costos y para reducir costos debe realizar un inventario preciso de la cantidad de suministro que emplean para producir sus servicios y productos esto le da la oportunidad de conocer con exactitud qué cantidad de materiales primas debe adquirir, de esta manera incrementar más rentabilidad, destinando los	Cabe señalar que tener claro sobre las necesidades de la empresa permite que se destine de manera responsable el financiamiento así tener la capacidad de generar suficientes beneficios en relación a la rentabilidad de la empresa.

		recursos según sea las necesidades de la empresa.	
--	--	---	--

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

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

Los autores: Avenio (2022), Delgado (2021), Ramírez (2021), Pajuelo (2021), Bustillos (2020), Guadalupe (2020), Melendres (2019), Veramendi (2020), nos afirman que tuvieron la necesidad de financiarse con financiamiento de terceros, es decir fuentes externas, de las entidades financieras no bancaria y bancaria siendo los prestamistas el Banco de Crédito del Perú y la Caja Maynas otorgándoles un financiamiento de más de S/.30,000.00 a una tasa de interés de 1.4% mensual y a 16.8% anual, el plazo del financiamiento otorgado fue a largo plazo, la misma que cumplieron con todos los requisitos que solicito la entidad no bancaria y el banco, no tuvieron ningún inconveniente al momento de solicitar el financiamiento.

Tal como afirma BBVA (2019), el financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las empresas, suelen ser préstamos bancarios.

De igual manera afirma el autor Santander (2022), una fuente de financiación externa se basa en todos esos recursos económicos que una

organización puede obtener de su ámbito, con la intención de invertirlo en su propio comercio. El capital de financiación externa va ser devuelto con intereses a su emisor en la mayor parte de situaciones. No obstante, previo a recurrir a cualquier entidad financiera, se debe considerar tanto el modelo de comercio como el monto máximo a financiar, así como el plazo de amortización, los intereses, el tiempo de tramitación y el peligro o las garantías exigidas.

Los autores mencionados Pajuelo (2022), Avenio (2022), Melendres (2019), Guadalupe (2020), afirman que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios, que gracias al financiamiento recibido mejoró los ingresos de las empresas, destinaron el financiamiento a capital de trabajo y mejoramiento del local, piensan que la inversión en los activos de las empresas les permite mayor rentabilidad, la contabilidad de las empresas lo lleva un contador y tuvieron inconveniente para incrementar la rentabilidad de las empresas.

López y Contreras (2019), refieren a la competitividad como la capacidad de permanecer en el entorno siendo la habilidad para competir en un mercado lo que asegura su permanencia, para ello la empresa debe desarrollar con calidad y eficiencia diversas funciones en su actividad operativa y estratégica para lograr ser competitivo, donde la elección de dicha estrategia está en función tanto de la estructura del sector empresarial donde compite, como de la posición relativa que tiene la organización en dicho sector.

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

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. –

Tingo María, 2021.

La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. al contar con financiamiento de terceros prevé cumplir con sus proveedores en tiempo estimado, lo cual para la empresa en estudio es muy conveniente para el crecimiento de la misma y alcanzar sus metas. Se desarrolla, gracias al financiamiento recibido de la entidad bancaria y no bancaria; el monto de crédito recibido fue de S/. 84,425.00; y se destinó al mejoramiento del local y también cumplió con sus compromisos de pago. Lo cual le permite a la empresa cumplir siempre con sus proveedores, pagar sus servicios y entregar a los clientes productos de calidad. La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. al obtener el financiamiento con una tasa de interés asignadas por las entidades financieras del 1.6% mensual, lo consintieron con la seguridad de que el ingreso de sus ventas cubrirían las compromisos generadas para el cumplimiento del pago del crédito obtenido, dicho financiamiento fue a corto plazo; la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. gracias a la formalidad de la empresa tuvo la oportunidad de obtener el financiamiento, cumpliendo con los requisitos solicitados todo ello para la mejora y desarrollo de la empresa, esto le permite a la empresa a construir una imagen solida frente a sus clientes y proveedores; también a tener más posibilidades de llamar la atención de más inversionistas.

Tal como lo señala en su investigación el autor Delgado (2021), Se puede deducir que el 100% de empresas solicitan un financiamiento, no importa cuál sea su origen, ya sea bancaria o no bancaria; para poder cubrir sus gastos, o adquirir un bien o inmueble, o terminar algún proyecto. De esta manera cumplen con sus objetivos y generan rentabilidad para ellas.

De igual manera (BI, 2022) sostiene que un financiamiento apropiado accede a una empresa marchar correctamente en su día a día y hace que el resto de las áreas caminen bien.

Respecto a la rentabilidad, la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. Debe estar siempre a la vanguardia de las necesidades de los clientes lo cual le daría tranquilidad al momento de competir, sostener un desempeño mejor le permite de forma ventajosa atraer y fidelizar clientes, y centrarse en hacer usos del elemento diferenciados de forma que los clientes se sientan ganadores al adquirir el producto.

La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L debe reducir costos y para reducir costos debe realizar un inventario preciso de la cantidad de suministro que emplean para producir sus servicios y productos esto le da la oportunidad de conocer con exactitud qué cantidad de materiales primas debe adquirir. De esta manera incrementar más rentabilidad, destinando los recursos según sea las necesidades de la empresa. Esto le permite a la empresa reestructurarse en la forma de inversión en sus materias primas así generar mayor rentabilidad lo que le permitirá mayor inversión según sea la necesidad de la empresa.

Tal como lo señala Camara (2021), una vez que hablamos de rentabilidad económica, hacemos referencia a un indicador que expresa los ingresos que recibe una compañía de sus inversiones.

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

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa

Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

Respecto al financiamiento, las empresas nacionales mejoran sus oportunidades considerando que un financiamiento les ayuda a cumplir con sus actividades empresariales en donde la forma de financiamiento externo es indispensable, lo que les permite a las empresas mejorar sus posibilidades debido a que al utilizar las fuentes externas las empresas nacionales pueden seguir realizando sus operaciones comerciales. Esto es muy favorable para las empresas y así poder realizar sus proyectos de inversión; las empresas nacionales al recibir un préstamo generan la oportunidad de seguir emprendiendo como consecuencia seguir aumentando sus ingresos, las empresas mejoran sus oportunidades al recibir créditos del banco BCP, y Caja Arequipa que son instituciones financieras que les ofrecieron bajas tasas de interés y facilidades de acceder al crédito financiero, cabe señalar que el crédito permite ayudar a tener un buen historial crediticio, de esta manera tiene la oportunidad de acceder a mejores créditos y oportunidades a largo plazo; invertir el crédito en recursos financieros de forma correcta permiten que las empresas se posesionen en el mercado. Independientemente al plazo del financiamiento (corto y largo) que reciben las empresas se debe cumplir con el cronograma de pago, esto permite que las empresas sigan solicitando financiamiento en el momento necesario, tener un financiamiento a corto plazo te da la oportunidad de reducir el costo de interés, a menor tiempo menor interés a pagar. Contar con un inmueble físico y ser formal da la oportunidad de acceder a cualquier tipo de financiamiento, esto ayuda a la mejora de la empresa, las empresas nacionales se ven favorecidos al ser formal y tener un historial limpio ya que esto permite ser reconocido por el sistema financiero sin ningún



inconveniente al momento de solicitar un financiamiento así continuar sus operaciones y obtener mayor rentabilidad.

Respecto a la rentabilidad, la competitividad le permite al cliente obtener una mayor cobertura de sus necesidades, por eso la ventaja atrae a los clientes por lo que se debe buscar estrategias que nos permitan alcanzar un prestigio frente a otras empresas, cabe señalar que tener claro sobre las necesidades de la empresa permite que se destine de manera responsable el financiamiento, como invertir en mejoramiento del local y así tener la capacidad de generar suficientes beneficios en relación a la rentabilidad de la empresa.

Tal como lo señala en su investigación el autor Pajuelo (2021), se evidencia que existe la relación entre el financiamiento y rentabilidad, debido a que el financiamiento interno; tales como capital propio y reutilización de utilidades tuvo repercusión en la rentabilidad, de igual modo el crédito de los proveedores y el crédito comercial, la inversión en capital de trabajo y en los activos fijos tuvo incidencia en la rentabilidad.

## **VI. Conclusiones**

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

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

Respecto al financiamiento, en conclusión según los autores revisados de los antecedentes de las micro y pequeñas empresas, afirman que tuvieron la necesidad de financiarse con financiamiento de terceros, es decir fuentes externas, también afirman que obtuvieron financiamiento de entidades financieras no bancarias y bancaria, del BCP y Caja Maynas, asimismo obtuvieron préstamos

de s/ 30,000 a más, afirman que el crédito recibido fue a una tasa de interés del 1.2% a 1.4% mensual y 14.4% a 16.8% anual, coinciden que son relativamente bajas, del mismo modo afirman que el crédito recibido fueron a largo plazo, no tuvieron inconvenientes al momento de solicitar su financiamiento, así mismo afirman que cumplieron todos los requisitos que les solicito la entidad financiera de igual forma afirman que el financiamiento contribuye a la mejora de sus empresas. Contar con fuentes de financiamiento externo es una oportunidad para las MyPe, porque ayuda a la mejora de sus proyectos y así poder alcanzar sus objetivos trazados. Se concluye que tener claro el destino del financiamiento es fundamental en las micro y pequeñas empresas, lo que evita hacer mal uso de los recursos y utilizarlo de la mejor manera para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Respecto a la rentabilidad, se concluye según los autores revisados de los antecedentes de las micro y pequeñas empresas, creen que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios, los autores mencionados afirman que gracias al financiamiento recibido mejoro los ingresos de las empresas, destinaron el financiamiento a capital de trabajo y mejoramiento del local, piensan que la inversión en los activos de la empresa les permite mayor rentabilidad. También afirman que tuvieron inconveniente para incrementar la rentabilidad de las empresas y esto debido a la competitividad.

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

Describir las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

Respecto al financiamiento, se concluye que la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. prevé cumplir con sus proveedores en tiempo estimado por lo que recurre al financiamiento externo. La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L se desarrolla gracias al financiamiento recibido de la entidad no bancaria y bancaria (caja Arequipa y BCP); gracias al crédito recibido mejoro su local y hace frente a sus compromisos de pago; y realizo una inversión productiva para el crecimiento de la misma; obtiene el financiamiento con una tasa de interés asignadas por las entidades financieras del 1.6% mensual lo cual consintieron con la seguridad de que el ingreso de sus ventas cubrirían los compromisos generados para el cumplimiento del pago del crédito obtenido y el plazo de financiamiento fue a corto plazo. La empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L, gracias a la formalidad de la empresa le fue fácil obtener cualquier tipo de financiamiento. Se concluye que el financiamiento a la empresa le ha permitido crecer, desarrollarse, ser más competitivo en el ámbito empresarial, mejorando sus ventas significativamente y obteniendo mayores utilidades.

Respecto a la rentabilidad, se concluye que la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. debe estar siempre a la vanguardia y las necesidades de los clientes lo cual le daría tranquilidad al momento de competir, debe reducir costos y para reducir costos debe realizar un inventario preciso de la cantidad de suministro que emplean para producir sus servicios y productos esto le daría la oportunidad de conocer con exactitud qué cantidad de materiales primas debe adquirir.

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

Explicar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.

Respecto al financiamiento, podemos concluir de acuerdo a los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, que las oportunidades de los factores relevantes de las empresas nacionales utilizan el financiamiento externo de las entidades financieras no bancarias y bancarias BCP, Caja Arequipa y Caja Maynas al cumplir con los requisitos les permite realizar operaciones comerciales, teniendo la oportunidad de hacer un historial crediticio y obtener tasas de interés más bajas, así mismo optan por el financiamiento a corto y largo plazo pagando bajas tasas de interés, así mismo utilizan el financiamiento de forma adecuada invirtiéndole en compra de mercaderías y ampliación del local para crecer y desarrollarse en el mercado competitivo.

Respecto a la rentabilidad, podemos concluir de acuerdo a los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, que la competitividad es un factor que dificulta en la rentabilidad. Por lo que la competitividad le permite al cliente obtener una mayor cobertura de sus necesidades, por eso la ventaja atrae a los clientes; por lo que se debe buscar estrategias que nos permitan alcanzar un prestigio frente a otras empresas, se debe reducir costos y centrar los esfuerzos en satisfacer a los clientes.

#### **6.4. Conclusión general**

Se concluye que las empresas nacionales nos mencionan que recurrieron al financiamiento externo de las entidades financieras no bancarias y bancarias, no tuvieron ningún inconveniente al momento de solicitarlo, la tasa de interés que

les ofrecen estas instituciones financieras son bajas con devolución a largo plazo, los créditos fueron utilizados en capital de trabajo y mejoramiento del local.

La empresa en estudio se inclina al tipo de financiamiento externo a corto plazo porque prefiere evitar generar intereses innecesarios superior a 1 año. Recurren al financiamiento para destinarlo a la ampliación de su local con la finalidad de cumplir sus objetivos de comprar, construir o ampliar su negocio ya que esto es muy beneficios para sus operaciones de negocio de la empresa al tener más espacio la empresa puede incrementar su mercadería así gozar de una fuerte demanda; por lo que se propone lo siguiente:

- Se propone a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L., solicite prestamos externos a entidades bancarias porque son las que ofrecen mejores condiciones crediticias en comparación de las entidades financieras no bancarias y que lo realice previas cotizaciones de crédito para comparar la tasa de interés y así elegir la que más le convenga; así mismo se propone a la empresa que siga obteniendo financiamiento a corto plazo para reducir costo financiero y así obtener liquidez de forma inmediata y solventar las operaciones que le permita generar rentabilidad a la empresa.
- Se propone a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. antes de solicitar un crédito debe evaluar su capacidad de endeudamiento, así adherirse al crédito de acuerdo a su capacidad de pago. Esto permitirá a la empresa solicitar financiamiento ajustado a su presupuesto, ello evitará poner en riesgo su tranquilidad financiera y

proyectar el tiempo en que podrá adquirir una nueva obligación para el cumplimiento de sus objetivos.

- Se propone a la empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. mejorar su línea de venta, por ello debe utilizar los medios de comunicación, redes sociales para publicitar los productos que ofrecen, asimismo visitar a instituciones privadas para que pueda promocionar sus productos; los cuales le permitirán a la empresa la capacidad de conquistar nuevos mercados y aumentar directamente el margen de ganancia.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas:

Aguirre, R., Barona, M., & Dávila, G. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Obtenido de [https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri\\_vc/article/view/1396/1750](https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1396/1750)

Avenio, Z. (2022). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: Inversiones Ramos Obregón E.I.R.L. Satipo, 2020*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION\\_RENTABILIDAD\\_AVENIO\\_%20HUAYAS\\_ZANDY\\_BEL\\_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/26740/INVESTIGACION_RENTABILIDAD_AVENIO_%20HUAYAS_ZANDY_BEL_%20ROSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

BBVA. (2019). *Financiamiento*. Obtenido de <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html#:~:text=El%20financiamiento%20es%20el%20proceso,recursos%20aportados%20por%20sus%20inversionistas>.

Bernal, W. (2021). *Propuesta para mejorar el acceso a fuentes de financiamiento en MiPymes del sector ferretero en Bogotá, a través de educación en Gestión Financiera - Colombia*. Obtenido de <https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/80139/80001459.2021.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

BI. (2022). *¿Por qué la financiación es lo más importante en un negocio?* Obtenido de <https://blog.corporacionbi.com/soluciones-empresariales/por-que-la-financiacion-es-lo-mas-importante-en-un-negocio>

Bustillos, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la mype sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L Ambo, 2019*.

- Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/19833>
- Camara, M. (2021). *La Rentabilidad Económica. ¿Qué es y para qué sirve?* Obtenido de Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera. ¿Son lo mismo?: <https://www.mba-madrid.com/economia/rentabilidad-economica/>
- Coll, F. (2020). *Estudio transversal*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estudio-transversal.html>
- CONEXPERU. (2020). Las micro y pequeñas empresas en el Perú. *Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las, 5-6*.
- Cruz, M., Lopez, E., Cruz, R., & Meneses, G. (2016). *¿Por qué no crecen las Micro y Pequeñas empresas en México?* Obtenido de [https://www.ecorfan.org/actas/A\\_1/29.pdf](https://www.ecorfan.org/actas/A_1/29.pdf)
- Delgado, R. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas nacionales: Caso Empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021*. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21236/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_RENTABILIDAD\\_DELGADO\\_VASQUEZ\\_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21236/FINANCIAMIENTO_MYPE_RENTABILIDAD_DELGADO_VASQUEZ_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- Dominguez, I. (2009). *Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>



- Economía. (2013). *Activos financieros*. Obtenido de El Sistema Financiero:  
<https://www3.gobiernodecanarias.org/medusa/ecoblog/casilher/category/t-sistema-financiero/>
- Efrain, M. (2011). *Técnicas de estudio y rendimiento*. Obtenido de  
<https://www.uab.edu.bo/investigacion/pdf/1.1.pdf>
- ESAN. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Obtenido de  
Financiamiento de corto plazo: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Esque, A. (2019). *Fuentes de financiación: Internas y Externas*. Obtenido de  
<https://www.esqueasesoriasevilla.net/2019/04/23/fuentes-de-financiacion-internas-y-externas/>
- EUROINNOVA. (2019). *Aprende de las fuentes de financiamiento, que son la mejor opción para obtener recursos financieros*. Obtenido de  
<https://www.euroinnova.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-que-son>
- García, A. (2022). *Fuentes de financiamiento a largo plazo: la guía completa*. Obtenido de  
<https://www.tiendanube.com/blog/mx/fuentes-de-financiamiento-a-largo-plazo/>
- Grudemi, E. (2022). *Rentabilidad. Recuperado de enciclopedia Económica*.  
<https://enciclopediaeconomica.com/rentabilidad/>.
- Guadalupe, M. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro empresa caso: Panadería y Pastelería Fénix S.C.R.L. – Tingo Maria, 2019*. Obtenido de  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24595>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las*

*mipymes durante la pandemia.* Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>

Hurtado, J. (2013). *Las hipótesis en investigación: ¿cuándo se formulan?* Obtenido de <http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile.* Obtenido de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jk0YO3LiQLAJ:https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690+&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

Ley28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.* Obtenido de <https://www4.congreso.gob.pe/comisiones/2002/discapacidad/leyes/28015.htm#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa%20es%20la%20unidad%20econ%C3%B3mica%20constituida,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20>

Ley28015. (2019). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.* Obtenido de Titulo I: <https://infopublic.bpaprocorp.com/banco-de-leyes/ley-28015>

Llamas, J. (2020). *Costos financieros.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/costos-financieros.html>

Logreira, & Bonet. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia.* Obtenido de

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:qXOziS6-XrUJ:https://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/371+&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

Mejia, E. (2005). *Técnicas e instrumentos de investigación*. Obtenido de <http://online.aliat.edu.mx/adistancia/InvCuantitativa/LecturasU6/tecnicas.pdf>

Mejia, T. (2020). *Investigación descriptiva: características, técnicas, ejemplos*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>

Melendres, L. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector comercio rubro abarrotes caso: Grupo Bermúdez S.A.C. – Tingo María, 2018*. Obtenido de

[https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21126/FINANCIAMIENTOS\\_FUENTES\\_DE\\_FINANCIAMIENTO\\_MELENDRES\\_MARIANO\\_LUZ\\_NUBIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/21126/FINANCIAMIENTOS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_MELENDRES_MARIANO_LUZ_NUBIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Montano, J. (2021). *Investigación no experimental*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>

Ore, R. (2021). *La fuerza del bicentenario está en los emprendedores*. Obtenido de Día Nacional de la MYPE 2021: <https://growthcenter.continental.edu.pe/emprendimiento/blog/dia-nacional-de-la-mype-2021/>

Pajuelo, E. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.” de Pachas, 2020*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23376>

Perez, J. (2021). *Definición de comercio*. Obtenido de <https://definicion.de/comercio/>

- Prestamype. (s.f.). *¿Qué es una mype?* Obtenido de s/f:  
<https://www.prestamype.com/articulos/que-es-una-mype>
- Prestamype. (2018). *¿Qué son las fuentes de financiamiento?* Obtenido de  
<https://www.prestamype.com/articulos/que-son-las-fuentes-de-financiamiento>
- Prestamype. (s/f). *¿Qué es el sistema financiero peruano y cómo funciona?* Obtenido de Sistema financiero: <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- Ramirez, I. (2021). *Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro ferreterías del centro poblado Andrés Araujo Morán del distrito de Tumbes, 2020.* Obtenido de <https://bibliotecadigital.oducal.com/Record/ir-20.500.13032-21270/Description#tabnav>
- Santander, U. (2022). *Fuentes de financiación externas: descubre qué son y sus tipologías.* Obtenido de *¿Qué es una fuente de financiación externa?:* <https://www.becas-santander.com/es/blog/fuentes-de-financiacion-externas.html>
- SCIAN. (2002). *Principales conceptos del sector comercio.* Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/capitulo1.pdf>
- Stanton. (2004). *Definición de Servicios.* Obtenido de <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0085083/fase01.pdf>
- Torres, G. y. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras.* Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Ucha, F. (2022). *Definición de financiamiento.* Obtenido de

<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

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

Uriarte, J. (2020). *Informacion y características del comercio*. Obtenido de <https://www.caracteristicas.co/comercio/#:~:text=El%20comercio%20es%20una%20actividad,mercado%20de%20compra%20y%20venta.>

Veramendi, E. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio del Peru- rubro abarrotos: caso empresa inversiones ISAN Torres S.A.C - de Tingo Maria, 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/18234>

Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: Un análisis de los sistemas de producción de guayaba en el estado de Michoacán*. Obtenido de Concepto de rentabilidad: <https://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

Zasiga, M. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento y la rentabilidad de los comerciantes del mercado de Paucarbamba, rubro venta de prendas de vestir del distrito de Amarilis – Huánuco. 2019*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14508>

Anexos:

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Propuestas de mejora del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú:	¿Las oportunidades del financiamiento y rentabilidad mejoraran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú?	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Abonos &amp; Enmiendas Bella Durmiente E.I.R.L. – Tingo María, 2021.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <p>1. Establecer las oportunidades del</p>	En el presente proyecto de investigación no se realizó hipótesis por lo que es descriptivo, no experimental y cualitativo.	Financiamiento	<p><b>Tipo de investigación:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cualitativo</li> </ul> <p><b>Nivel de la investigación:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Nivel descriptivo</li> </ul> <p><b>Diseño de la investigación:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• No experimental y cualitativo.</li> </ul> <p><b>Universo:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Las Mype del Perú.</li> </ul>

caso	y de la	financiamiento y	Según	Renta	<b>Muestra:</b>
Abonos	empresa	rentabilidad que	Hurtado	bilida	• Abonos &
&	Abonos	mejoren las	(2013),	d	Enmiendas
Enmien	&	posibilidades de las	menciona		Bella
das	Enmiend	micro y pequeñas	que en los		Durmiente
Bella	as Bella	empresas del Perú.	primeros		E.I.R.L. –
Durmie	Durmien	2. Describir las	tipos de		Tingo
nte	te	oportunidades del	investigaci		María.
E.I.R.L.	E.I.R.L.	financiamiento y	ón como		<b>Técnicas e</b>
– Tingo	– Tingo	rentabilidad que	exploratori		<b>instrumentos:</b>
María,	María,	mejoren las	a,		<b>Técnicas:</b>
2021.	2021?.	posibilidades de la	descriptiva		• Revisión
		empresa Abonos &	, analítica		bibliográfic
		Enmiendas Bella	y		a: Objetivo
		Durmiente E.I.R.L. –	comparati		específico 1.
		Tingo María, 2021.	va no se		• Entrevista:
		3. Explicar las	formulan		Objetivo
		oportunidades del	hipótesis		específico 2.
		financiamiento y	porque no		• Explicar las
		rentabilidad que	se trabaja		oportunidad
		mejoran las	ahí con		es: Objetivo
		posibilidades de las	relaciones		específico 3.
		micro y pequeñas	de causa y		<b>Instrumentos:</b>
		empresas del Perú y	efecto.		

		<p>de la empresa</p> <p>Abonos &amp;</p> <p>Enmiendas Bella</p> <p>Durmiente E.I.R.L. –</p> <p>Tingo María, 2021.</p>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fichas bibliográficas.</li> <li>• Cuestionario</li> <li>• Información de los cuadros 1 y 2.</li> </ul>
--	--	---	--	---



## Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas

**Delgado (2021):**

**Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las micro empresas nacionales: Caso Empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021.**

Respecto a los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa “JCR Consultores E.I.R.L.”, la relación que tiene el financiamiento con la rentabilidad de las empresas Nacionales, y de la empresa JCR Consultores es muy buena, todo financiamiento es otorgado previo estudio, donde el banco estudia el riesgo financiero que puede correr al otorgar un financiamiento a una mype, cuando la rentabilidad es estable. La entidad financiera bancaria otorga un financiamiento a la mype, y la mype utiliza el financiamiento para mejorar su rentabilidad, ayudándole de esta manera a crecer y a permanecer en el mercado.

**Pajuelo (2021):**

**Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la micro empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.” de Pachas, 2020.**

Respecto a los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa “Contratistas Generales E&JE Huánuco S.A.C.”, la empresa para el inicio y desarrollo de la actividad empresarial especialmente por la naturaleza de la empresa no fue suficiente el capital propio, por ello se contó con el aporte de terceros; por lo general acude a las entidades financieras no bancarias especialmente a la Caja Arequipa destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. El tipo de crédito que utiliza de esta entidad financiera es de tipo comercial, por ser una financiación automática que se accede en el momento que la compañía prestataria requiere para cumplir con sus obligaciones.

### Anexo 3: Instrumento validado

#### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

##### I. DATOS GENERALES:

- 1.1. Apellidos y nombres del informante: GUARDIA SALAS SUNIL  
 1.2. Grado Académico: MAGISTER EN TRIBUTACIÓN Y POLITICA FISCAL.  
 1.3. Profesión: CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 1.4. Institución donde labora: UNIVERSIDAD DE HUANUCO  
 1.5. Cargo que desempeña: DOCENTE  
 1.6. Denominación del instrumento: CUESTIONARIO  
 1.7. Autor del instrumento: RUTH REBECA ALVAREZ CERCEDO.  
 1.8. Carrera: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

##### II. VALIDACIÓN:

###### Ítems correspondientes al Instrumento 1: Variable Financiamiento

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Tipos de financiamiento</b>							
1. ¿El financiamiento de su actividad económica, es con capital propio?	X		X		X		
2. ¿Ud. ha solicitado algún tipo de financiamiento externo?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Fuentes de financiamiento</b>							
3. ¿Ud. solicita financiamiento en entidades bancarias públicas o privadas?	X		X		X		

4. ¿En cuántas entidades financieras tiene actualmente créditos?	X		X		X		
Dimensión 3: Monto de Crédito							
5. ¿Indique Usted en que rango oscila el monto de su préstamo solicitado?	X		X		X		
Dimensión 4: Costo de financiamiento							
6. ¿Cuál es la tasa de interés del financiamiento que Usted recibió?	X		X		X		
7. ¿Usted solicitó créditos financieros por medio de garantías?	X		X		X		
Dimensión 5: Plazos del financiamiento							
8. ¿Cuál fue el plazo del préstamo solicitado?	X		X		X		
Dimensión 6: Dificultad de financiamiento							
9. ¿Se presentó algún inconveniente en el trámite al momento de solicitar el financiamiento?	X		X		X		
10. ¿Su empresa, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?	X		X		X		

11. ¿Cree Usted que los tipos de financiamiento a los que recurrió contribuyeron a una mejora para su empresa?	X		X		X		
--	---	--	---	--	---	--	--

**Ítems correspondientes al Instrumento 2: Variable rentabilidad**

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>Dimensión 1: Rentabilidad económica</b>							
12. ¿Cree usted que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?	X		X		X		
<b>Dimensión 2: Rentabilidad financiera</b>							
13. ¿Cree Usted que los costos altos en materia prima y en insumos tienen un efecto negativo para las utilidades?	X		X		X		

14. ¿Creé Usted que el nivel de ingreso de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?	X		X		X		
15. ¿A qué destinó el dinero recibido en el financiamiento?	X		X		X		
16. ¿Cree Usted que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?	X		X		X		
17. ¿En la empresa, se elabora el estado de situación financiera?	X		X		X		
18. ¿Quién se encarga de la contabilidad de su negocio?	X		X		X		
19. Indique Usted el rango promedio mensual de sus ventas	X		X		X		
20. ¿Se presentó algún inconveniente para incrementar la rentabilidad del negocio?	X		X		X		

21. (Respecto a la pregunta anterior; si respondió SI) Indique cuáles son los inconvenientes que se le presentaron:	X		X		X		
--	---	--	---	--	---	--	--

Otras observaciones generales: APROBADO

  
 Mg. CPC GUARDIA SALAS SUNIL  
 DNI N° 23013618

Nota: Se adjunta el proyecto de investigación.

## Anexo 4: Cuestionario

### Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO ABONOS & ENMIENDAS BELLA DURMIENTE E.I.R.L. – TINGO MARIA, 2021**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

#### CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA:

1. Tiempo en años que se encuentra en el sector: 10 AÑOS
2. Formalidad de la empresa:  
Formal () Informal ( )
3. Número de trabajadores:  
Permanentes ( 2 ) Eventuales ( 10 )
4. Motivos de formación de la empresa:  
Maximizar ingresos ( ) Generar empleo familiar () Subsistir ( )

Factores Relevantes	PREGUNTAS
<b>FINANCIAMIENTO:</b>	
<b>Tipos de financiamiento</b>	1. ¿El financiamiento de su actividad económica, es con capital propio? a) Si <input type="checkbox"/> No <input checked="" type="checkbox"/>
<b>Fuentes de financiamiento</b>	2. ¿Ud. ha solicitado algún tipo de financiamiento externo? a) <input checked="" type="checkbox"/> b) No <input type="checkbox"/>
<b>Monto de crédito</b>	3. ¿Ud. solicita financiamiento en entidades bancarias públicas o privadas? <input checked="" type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No 4. ¿En cuántas entidades financieras tiene actualmente créditos? <input checked="" type="checkbox"/> BCP      b) BBVA      c) Caja Huancayo <input checked="" type="checkbox"/> Caja Arequipa    e) Otros especificar:.....
<b>Costo de financiamiento</b>	5. ¿Indique usted en que rango oscila el monto de su préstamo solicitado? a) 10,000 a 20,000    b) 20,000 a 30,000 <input checked="" type="checkbox"/> 30,000 a mas
<b>Plazos del financiamiento</b>	6. ¿Cuál es la tasa de interés del financiamiento que Usted recibió? a) Menos del 1%    b) De 1% a 1.5% <input checked="" type="checkbox"/> De 1.6% a mas 7. ¿Usted solicito créditos financieros por medio de garantías? a) Si <input type="checkbox"/> No <input checked="" type="checkbox"/>
<b>Plazos del financiamiento</b>	8. ¿Cuál fue el plazo del préstamo solicitado? <input checked="" type="checkbox"/> Corto plazo    b) Largo plazo



<p><b>Dificultad de financiamiento</b></p>	<p>9. ¿Se presentó algún inconveniente en el trámite al momento de solicitar el financiamiento?</p> <p>a) Si <input checked="" type="checkbox"/> No</p> <p>10. ¿Su empresa, cumplió con los requisitos solicitados por la entidad financiera?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p> <p>11. ¿Cree usted que los tipos de financiamiento a los que recurrió contribuyeron a una mejora para su empresa?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p>
<p><b>RENTABILIDAD:</b></p>	
<p><b>Rentabilidad económica</b></p>	<p>12. ¿Cree usted que la competitividad es un factor que dificulta el aumento de ingresos para los microempresarios?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p>
<p><b>Rentabilidad financiera</b></p>	<p>13. ¿Cree usted que los costos altos en materia prima y en insumos tienen un efecto negativo para las utilidades?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p> <p>14. ¿Creé usted que el nivel de ingreso de su empresa se ha incrementado como resultado del financiamiento obtenido?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p> <p>15. ¿A que destinó el dinero recibido en el financiamiento?</p> <p>a) Capital de trabajo      b) Capacitaciones a trabajadores</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Mejoramiento del local    d) Otros</p> <p>16. ¿Cree usted que la inversión en los activos de su empresa le permite mayor rentabilidad?</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Si b) No</p> <p>17. ¿En la empresa, se elabora el estado de situación financiera?</p>

	<input checked="" type="checkbox"/> Si    b) No 18. ¿Quién se encarga de la contabilidad de su negocio? a) Usted mismo <input checked="" type="checkbox"/> Contador    c) Otros 19. Indique Usted el rango promedio mensual de sus ventas a) 1000.00 a 5000.00    b) 5000.00 a 10,000.00 c) 10,000.00 a 15,000.00 <input checked="" type="checkbox"/> 15,000.00 a mas 20. ¿Se presentó algún inconveniente para incrementar la rentabilidad del negocio? <input checked="" type="checkbox"/> Si    b) No 21. (Respecto a la pregunta anterior; si respondió SI) Indique cuáles son los inconvenientes que se le presentaron: a) Bajas ventas    b) Demasiados competidores c) Costos de materiales <input checked="" type="checkbox"/> Falta de un plan estratégico
--	---

  
**ABONOS & ENMIENDAS**  
**"BELLA DURMIENTE"**  
**E.I.R.L.**  


---

**ABONOS & ENMIENDAS**  
**Lidia Sabino Jimenez**  
**GERENTE**  
**BELLA DURMIENTE E.I.R.L.**

RUC N° 20600453956

## Anexo 5: Consentimiento informado

“Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional”

Tingo María, 27 de Junio del 2022.

Señora:

**LIDIA LANDINA SABINO JAIMES**

**Gerente General de la Empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL.**

**Asunto : Autorización para usar y compartir su información**

De mi mayor consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted para saludarle cordialmente y al mismo tiempo solicitarle lo siguiente:

Que, soy alumno de la Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de Ciencias e Ingeniería, de la carrera profesional de Contabilidad. Me dirijo a usted para solicitarle la Autorización para usar y compartir su información comercial suya en un estudio de investigación, le pido la autorización para permitirme investigar y sacar información de su Empresa Abonos & Enmiendas Bella Durmiente EIRL., que es usted representante legal que está a su cargo como Gerente General. Siendo requisito indispensable para elaborar un Proyecto de investigación para optar el título profesional de contador público en Ciencias e Ingeniería, le entregaremos una copia digital.

Me despido, agradeciéndole por la confianza y la oportunidad que se me pueda dar en su digna empresa.

Atentamente,



BACH. RUTH REBECA ALVAREZ CERCEDO

DNI 44750377

Recibido:  
27/06/22  
4:00 p.m.

ABONOS & ENMIENDAS  
"BELLA DURMIENTE"  
E.I.R.L.  
  
Lidia Sabino Jaimes  
GERENTE

Carta de autorización simple

Tingo María, 28 de Junio de 2022

**Doctor:**

**LUIS ALBERTO TORREZ GARCÍA**  
**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CHIMBOTE**

De mi especial consideración:

Yo, **SABINO JAIMES LIDIA LANDINA**, con DNI 23007925, gerente general de la empresa **ABONOS & ENMIENDAS BELLA DURMIENTE EIRL**, con RUC **20600453956**, con domicilio legal en la Car. Central MZA. L Lote. 3 Cas. Quezada (KM 11 Tingo - Hco Caserío Quezada) Huánuco - Leoncio Prado – Rupa Rupa, **AUTORIZO** a la alumna **RUTH REBECA ÁLVAREZ CERCEDO**, con DNI **44750377**, de la Universidad Católica los ángeles de Chimbote – Facultad de **Ciencias e Ingeniería**, Escuela Profesional de Contabilidad, con código **2003142019**, para que pueda usar y compartir información de la empresa líneas arriba mencionada.

Atentamente,

**ABONOS & ENMIENDAS**  
**BELLA DURMIENTE**  
**E.I.R.L.**  
  
**Lidia Sabino Jaimes**  
**GERENTE**

## Anexo 6: Ficha RUC de la empresa

<b>Número de RUC:</b>	20600453956 - ABONOS & ENMIENDAS BELLA DURMIENTE E.I.R.L.		
<b>Tipo Contribuyente:</b>	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
<b>Nombre Comercial:</b>	-		
<b>Fecha de Inscripción:</b>	15/06/2015	<b>Fecha de Inicio de Actividades:</b>	15/06/2015
<b>Estado del Contribuyente:</b>	ACTIVO		
<b>Condición del Contribuyente:</b>	HABIDO		
<b>Domicilio Fiscal:</b>	CAR.CENTRAL MZA. L LOTE. 3 CAS. QUEZADA (KM 11 TINGO - HCO CASERIO QUEZADA) HUANUCO - LEONCIO PRADO - RUPA-RUPA		
<b>Sistema Emisión de Comprobante:</b>	MANUAL	<b>Actividad Comercio Exterior:</b>	SIN ACTIVIDAD
<b>Sistema Contabilidad:</b>	MANUAL		
<b>Actividad(es) Económica(s):</b>	Principal - 4620 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAS PRIMAS AGROPECUARIAS Y ANIMALES VIVOS <hr/> Secundaria 1 - 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN		
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b>	FACTURA <hr/> BOLETA DE VENTA <hr/> LIQUIDACION DE COMPRA <hr/> NOTA DE CREDITO <hr/> GUIA DE REMISION - REMITENTE		
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b>	FACTURA PORTAL DESDE 04/03/2019 <hr/> BOLETA PORTAL DESDE 05/05/2020		
<b>Emisor electrónico desde:</b>	04/03/2019		
<b>Comprobantes Electrónicos:</b>	FACTURA (desde 04/03/2019),GUIA (desde 12/03/2020),BOLETA (desde 05/05/2020)		
<b>Afiliado al PLE desde:</b>	-		
<b>Padrones:</b>	NINGUNO		
Fecha consulta: 07/09/2022 20:28			

**Anexo 7: Tomas fotográficas**



